

# Índice

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	7
--------------------------------	---

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2017 à 31/12/2017	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2016 à 31/12/2016	11
--------------------------------	----

Demonstração do Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

## DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	13
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	14
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	16
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	17
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa	18
--------------------------------	----

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018	20
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2017 à 31/12/2017	21
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2016 à 31/12/2016	22
--------------------------------	----

Demonstração do Valor Adicionado	23
----------------------------------	----

Relatório da Administração	24
----------------------------	----

Notas Explicativas	26
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	52
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	56
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	57
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Mil)</b>	<b>Último Exercício Social 31/12/2018</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	11.072
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>11.072</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2016</b>
1	Ativo Total	56.104	73.184	135.831
1.01	Ativo Circulante	25.272	8.276	58.504
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	67	222	133
1.01.02	Aplicações Financeiras	15.760	3.935	4.095
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	15.760	3.935	4.095
1.01.03	Contas a Receber	9.247	3.584	51.414
1.01.03.01	Clientes	471	477	443
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	8.776	3.107	50.971
1.01.03.02.02	Valores a Receber e Despesas Antecipadas	8.776	3.107	50.971
1.01.06	Tributos a Recuperar	198	535	2.862
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	198	535	2.862
1.02	Ativo Não Circulante	30.832	64.908	77.327
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.050	30.123	40.262
1.02.01.04	Contas a Receber	0	7.815	16.893
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	0	7.815	16.893
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4.050	22.308	23.369
1.02.01.10.03	Ativos Disponíveis para Venda	0	18.000	18.000
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	4.050	4.308	5.369
1.02.02	Investimentos	26.727	34.359	35.939
1.02.02.01	Participações Societárias	3.103	8.635	8.017
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	3.103	8.635	8.017
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	23.624	25.724	27.922
1.02.03	Imobilizado	55	384	1.032
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	55	384	1.032
1.02.04	Intangível	0	42	94
1.02.04.01	Intangíveis	0	42	94

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2016</b>
2	Passivo Total	56.104	73.184	135.831
2.01	Passivo Circulante	4.662	7.418	40.935
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	175	150	1.474
2.01.02	Fornecedores	163	158	603
2.01.03	Obrigações Fiscais	93	44	62
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	0	3.710	30.451
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	3.710	30.451
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	3.710	30.451
2.01.05	Outras Obrigações	0	0	2.094
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0	2.094
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	0	0	2.094
2.01.06	Provisões	4.231	3.356	6.251
2.01.06.02	Outras Provisões	4.231	3.356	6.251
2.01.06.02.04	Outras Provisões e Contas a Pagar	4.098	2.728	3.866
2.01.06.02.05	Receitas Diferidas c/ Garantia	133	628	2.385
2.02	Passivo Não Circulante	24.801	32.049	38.547
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	0	0	3.704
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	0	3.704
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	0	3.704
2.02.04	Provisões	24.801	32.049	34.843
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	21.353	30.573	34.197
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	11.025	10.617	12.048
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	8.023	10.284	11.439
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	2.305	9.672	10.710
2.02.04.02	Outras Provisões	3.448	1.476	646
2.02.04.02.04	Outras Provisões	3.448	1.344	0
2.02.04.02.05	Receitas Diferidas c/ Garantia	0	132	646
2.03	Patrimônio Líquido	26.641	33.717	56.349
2.03.01	Capital Social Realizado	56.348	56.348	271.525

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2016</b>
2.03.02	Reservas de Capital	0	0	-18.180
2.03.02.07	Outras Reservas	0	0	-18.180
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-29.707	-22.631	-196.996

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2016 à 31/12/2016</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	405	1.799	7.877
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-801	-1.686	-9.105
3.03	Resultado Bruto	-396	113	-1.228
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-27.989	-89.975	-28.253
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-17.808	-14.671	-19.021
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-17.808	-14.671	-19.021
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-10.057	-72.080	-9.521
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-124	-3.224	289
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-28.385	-89.862	-29.481
3.06	Resultado Financeiro	18.016	11.068	14.706
3.06.01	Receitas Financeiras	23.021	14.462	20.369
3.06.02	Despesas Financeiras	-5.005	-3.394	-5.663
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-10.369	-78.794	-14.775
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	3.293	56.163	0
3.08.02	Diferido	3.293	56.163	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-7.076	-22.631	-14.775
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-7.076	-22.631	-14.775
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-0,64000	-2,04000	-1,33000
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	-0,64000	-2,04000	-1,31000

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2016 à 31/12/2016</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	-7.076	-22.631	-14.775
4.03	Resultado Abrangente do Período	-7.076	-22.631	-14.775

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2016 à 31/12/2016</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-13.915	-23.066	-30.305
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-15.727	-17.105	-13.770
6.01.01.01	Lucro / (Prejuízo) líquido do exercício das operações continuadas	-7.076	-22.631	-14.775
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	3.585	4.013	4.203
6.01.01.04	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	-23	-76	-927
6.01.01.05	Provisão para riscos legais, líquidos	-10.790	1.230	13.070
6.01.01.07	Resultado de equivalência patrimonial	124	3.224	-289
6.01.01.08	( Prejuízo ) Lucro da alienação de Imobilizado e Investimentos	0	-1	0
6.01.01.09	Baixa de ativos imobilizados e intangível	-1.115	-1.115	-1.118
6.01.01.10	Apropriação de rendas	-627	-2.271	-12.811
6.01.01.13	Juros, variação cambiais e monetárias líquidas	3.779	2.508	6.039
6.01.01.14	Provisão para perdas com impostos a recuperar	-1.713	1.002	3.007
6.01.01.15	Ganho com Precatório / Outros valores a receber	-1.871	-2.988	-10.169
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	1.812	-5.961	-16.535
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	29	42	2.656
6.01.02.03	Tributos a recuperar	2.049	1.325	-3.004
6.01.02.04	Valores a Receber e Despesas Antecipadas	-4.060	2.610	-5.084
6.01.02.05	Créditos diversos	0	0	3.642
6.01.02.06	Depósitos judiciais	258	1.061	733
6.01.02.08	Fornecedores	5	-445	55
6.01.02.09	Obrigações com pessoal	25	-1.324	-251
6.01.02.10	Impostos e contribuições a pagar	50	-19	-363
6.01.02.11	Outras provisões e contas a pagar	3.474	-8.706	-12.988
6.01.02.13	Juros Pagos	-18	-505	-1.931
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	29.289	53.478	-15.626
6.02.01	Alienação bens do ativo financeiro	23.881	48.016	0
6.02.03	(Aumento) Redução de capital em controladas	5.400	-3.844	2.374
6.02.04	Dividendos Recebidos	8	0	0
6.02.07	Investimentos Realizados	0	0	-18.000



**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2016 à 31/12/2016</b>
6.02.08	Recebimento de Precatório	0	9.306	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-3.704	-30.483	-63.184
6.03.01	Pagamento de empréstimo de terceiros	-3.704	-30.483	-59.687
6.03.02	Captação de empréstimo de terceiros	0	0	15.000
6.03.04	Pagamento a Acionistas Dissidentes	0	0	-18.497
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	11.670	-71	-109.115
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	4.157	4.228	113.343
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	15.827	4.157	4.228

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	56.348	0	0	-22.631	0	33.717
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	56.348	0	0	-22.631	0	33.717
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-7.076	0	-7.076
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-7.076	0	-7.076
5.07	Saldos Finais	56.348	0	0	-29.707	0	26.641

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2017 à 31/12/2017****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	271.525	-18.181	0	-196.995	0	56.349
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	271.525	-18.181	0	-196.995	0	56.349
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-215.177	18.181	0	196.995	0	-1
5.04.08	Redução de Capital Aprovada pela AGO/E de 24/04/2017	-215.177	0	0	0	0	-215.177
5.04.09	Redução de Capital c/ Cancelamento de Ações aprovado em AGO/E de 24/04/2017	0	18.497	0	0	0	18.497
5.04.10	Absorção parcial do prejuízos apurado no exercício 2016 aprovado em AGO/E de 24/04/2017	0	-316	0	316	0	0
5.04.11	Absorção dos saldos dos prejuízos acumulados aprovado em AGO/E de 24/04/2017	0	0	0	196.679	0	196.679
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-22.631	0	-22.631
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-22.631	0	-22.631
5.07	Saldos Finais	56.348	0	0	-22.631	0	33.717

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2016 à 31/12/2016****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	271.525	-6.555	0	-187.921	0	77.049
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	271.525	-6.555	0	-187.921	0	77.049
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-11.626	5.701	0	0	-5.925
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-5.925	0	0	0	-5.925
5.04.08	Reversão de Opções Outorgadas	0	-5.701	5.701	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-14.775	0	-14.775
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-14.775	0	-14.775
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-5.701	5.701	0	0
5.06.04	Absorção de Prejuízo do Exercício	0	0	-5.701	5.701	0	0
5.07	Saldos Finais	271.525	-18.181	0	-196.995	0	56.349

**DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2016 à 31/12/2016</b>
7.01	Receitas	6.675	10.060	25.101
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	405	1.799	7.877
7.01.02	Outras Receitas	6.247	8.185	16.297
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	23	76	927
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-25.938	-32.900	-42.005
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-25.938	-32.900	-42.005
7.03	Valor Adicionado Bruto	-19.263	-22.840	-16.904
7.04	Retenções	-3.585	-4.013	-4.203
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-3.585	-4.013	-4.203
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-22.848	-26.853	-21.107
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	22.897	11.238	20.658
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-124	-3.224	289
7.06.02	Receitas Financeiras	23.021	14.462	20.369
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	49	-15.615	-449
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	49	-15.615	-449
7.08.01	Pessoal	2.674	3.026	6.891
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.459	1.788	5.643
7.08.01.02	Benefícios	1.148	1.075	853
7.08.01.03	F.G.T.S.	67	163	395
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.892	1.162	2.249
7.08.02.01	Federais	1.892	1.162	2.249
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	2.559	2.828	5.186
7.08.03.01	Juros	2.559	2.828	5.186
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-7.076	-22.631	-14.775
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-7.076	-22.631	-14.775

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2016</b>
1	Ativo Total	56.439	73.683	136.495
1.01	Ativo Circulante	28.710	14.930	64.942
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	69	227	146
1.01.02	Aplicações Financeiras	18.865	9.857	4.707
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	18.865	9.857	4.707
1.01.03	Contas a Receber	9.314	3.747	56.935
1.01.03.01	Clientes	471	477	444
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	8.843	3.270	56.491
1.01.03.02.02	Outros Valores a Receber e Despesas Antecipadas	8.843	3.270	56.491
1.01.06	Tributos a Recuperar	462	1.099	3.154
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	462	1.099	3.154
1.02	Ativo Não Circulante	27.729	58.753	71.553
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.050	32.603	42.505
1.02.01.04	Contas a Receber	0	8.295	17.134
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	0	8.295	17.134
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4.050	24.308	25.371
1.02.01.10.03	Ativos Disponíveis para Venda	0	20.000	20.000
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	4.050	4.308	5.371
1.02.02	Investimentos	23.624	25.724	27.922
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	23.624	25.724	27.922
1.02.03	Imobilizado	55	384	1.032
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	55	384	1.032
1.02.04	Intangível	0	42	94
1.02.04.01	Intangíveis	0	42	94

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2016</b>
2	Passivo Total	56.439	73.683	136.495
2.01	Passivo Circulante	4.997	7.917	41.599
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	175	150	1.474
2.01.02	Fornecedores	164	158	603
2.01.03	Obrigações Fiscais	409	543	726
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	0	3.710	30.451
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	3.710	30.451
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	3.710	30.451
2.01.05	Outras Obrigações	0	0	2.094
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0	2.094
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	0	0	2.094
2.01.06	Provisões	4.249	3.356	6.251
2.01.06.02	Outras Provisões	4.249	3.356	6.251
2.01.06.02.04	Outras Provisões e Contas a Pagar	4.116	2.728	3.866
2.01.06.02.05	Receitas Diferidas c/ Garantia	133	628	2.385
2.02	Passivo Não Circulante	24.801	32.049	38.547
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	0	0	3.704
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	0	3.704
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	0	3.704
2.02.04	Provisões	24.801	32.049	34.843
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	21.353	30.573	34.197
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	11.025	10.617	12.048
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	8.023	10.284	11.439
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	2.305	9.672	10.710
2.02.04.02	Outras Provisões	3.448	1.476	646
2.02.04.02.04	Outras Provisões	3.448	1.344	0
2.02.04.02.05	Receitas Diferidas c/ Garantia	0	132	646
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	26.641	33.717	56.349
2.03.01	Capital Social Realizado	56.348	56.348	271.525

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2016</b>
2.03.02	Reservas de Capital	0	0	-18.180
2.03.02.07	Outras Reservas	0	0	-18.180
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-29.707	-22.631	-196.996



**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2016 à 31/12/2016</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	405	1.799	7.877
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-801	-1.686	-9.123
3.03	Resultado Bruto	-396	113	-1.246
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-28.901	-95.497	-30.697
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-18.107	-15.221	-19.805
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-18.107	-15.221	-19.805
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-10.794	-80.276	-10.892
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-29.297	-95.384	-31.943
3.06	Resultado Financeiro	19.240	16.313	17.587
3.06.01	Receitas Financeiras	24.300	20.022	23.383
3.06.02	Despesas Financeiras	-5.060	-3.709	-5.796
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-10.057	-79.071	-14.356
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	2.981	56.440	-419
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-7.076	-22.631	-14.775
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-7.076	-22.631	-14.775
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-7.076	-22.631	-14.775
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-0,64000	-2,04000	-1,33000
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	-0,64000	-2,04000	-1,31000

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2016 à 31/12/2016</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-7.076	-22.631	-14.775
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-7.076	-22.631	-14.775
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-7.076	-22.631	-14.775

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2016 à 31/12/2016</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-13.981	-26.942	-28.974
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-15.373	-19.702	-12.781
6.01.01.01	(Prejuízo) / Lucro do exercício das operações continuadas	-7.076	-22.631	-14.775
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	3.585	4.013	4.203
6.01.01.04	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-23	-76	-927
6.01.01.05	Provisão para riscos legais, líquidas	-10.790	1.230	13.070
6.01.01.08	(Prejuízo)/Lucro da alienação de imobil. e investimentos	0	-1	26
6.01.01.09	Baixa de ativos imobilizado e intangível	-1.115	-1.115	-1.195
6.01.01.10	Imposto de renda e contribuição social diferidos	0	0	181
6.01.01.11	Juros, variações cambiais e monetárias líquidas	3.779	2.508	6.039
6.01.01.12	Apropriação de Rendas	-627	-2.271	-13.349
6.01.01.15	Provisão para perdas com impostos a recuperar	-1.061	1.868	4.356
6.01.01.16	Ganho com Precatório/Outros Valores a Receber	-2.045	-3.227	-10.410
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	1.392	-7.240	-16.193
6.01.02.01	Clientes	29	43	2.946
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	1.699	184	-4.248
6.01.02.04	Outros Valores a Receber e Despesas Antecipadas	-3.965	2.631	-5.869
6.01.02.05	Créditos Diversos	0	0	5.937
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	258	1.063	733
6.01.02.08	Fornecedores	6	-445	55
6.01.02.09	Obrigações com pessoal	25	-1.324	-251
6.01.02.10	Impostos e Contribuições a Pagar	-134	-181	-577
6.01.02.11	Outras Provisões e Contas a Pagar	3.492	-8.706	-12.988
6.01.02.13	Juros Pagos	-18	-505	-1.931
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	26.535	62.656	-19.949
6.02.01	Alienação Bens do Ativo Financeiro	26.535	53.350	51
6.02.07	Investimentos Realizados	0	0	-20.000
6.02.08	Recebimento de Precatórios	0	9.306	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-3.704	-30.483	-63.184

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2016 à 31/12/2016</b>
6.03.01	Pagamento de empréstimos de Terceiros	-3.704	-30.483	-59.687
6.03.02	Captação de Empréstimo de terceiros	0	0	15.000
6.03.05	Pagamento a Acionistas Dissidentes	0	0	-18.497
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	8.850	5.231	-112.107
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	10.084	4.853	116.960
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	18.934	10.084	4.853

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>Participação dos Não Controladores</b>	<b>Patrimônio Líquido Consolidado</b>
5.01	Saldos Iniciais	56.348	0	0	-22.631	0	33.717	0	33.717
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	56.348	0	0	-22.631	0	33.717	0	33.717
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-7.076	0	-7.076	0	-7.076
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-7.076	0	-7.076	0	-7.076
5.07	Saldos Finais	56.348	0	0	-29.707	0	26.641	0	26.641

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2017 à 31/12/2017****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	271.525	-18.181	0	-196.995	0	56.349	0	56.349
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	271.525	-18.181	0	-196.995	0	56.349	0	56.349
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-215.177	18.181	0	196.995	0	-1	0	-1
5.04.08	Redução de Capital Aprovada pela AGO/E de 24/04/2017	-215.177	0	0	0	0	-215.177	0	-215.177
5.04.09	Redução de Capital c/ Cancelamento de Ações aprovado em AGO/E de 24/04/2017	0	18.497	0	0	0	18.497	0	18.497
5.04.10	Absorção parcial do prejuízo apurado no exercício 2016 aprovado em AGO/E de 24/04/2017	0	-316	0	316	0	0	0	0
5.04.11	Absorção dos saldos dos prejuízos acumulados aprovado em AGO/E de 24/04/2017	0	0	0	196.679	0	196.679	0	196.679
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-22.631	0	-22.631	0	-22.631
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-22.631	0	-22.631	0	-22.631
5.07	Saldos Finais	56.348	0	0	-22.631	0	33.717	0	33.717

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2016 à 31/12/2016****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>Participação dos Não Controladores</b>	<b>Patrimônio Líquido Consolidado</b>
5.01	Saldos Iniciais	271.525	-6.555	0	-187.921	0	77.049	0	77.049
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	271.525	-6.555	0	-187.921	0	77.049	0	77.049
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-11.626	5.701	0	0	-5.925	0	-5.925
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-5.925	0	0	0	-5.925	0	-5.925
5.04.08	Reversão de Opções Outorgadas	0	-5.701	5.701	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-14.775	0	-14.775	0	-14.775
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-14.775	0	-14.775	0	-14.775
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-5.701	5.701	0	0	0	0
5.06.04	Absorção de Prejuízo do Exercício	0	0	-5.701	5.701	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	271.525	-18.181	0	-196.995	0	56.349	0	56.349

**DFs Consolidadas / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2016 à 31/12/2016</b>
7.01	Receitas	6.695	10.065	25.175
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	405	1.799	7.895
7.01.02	Outras Receitas	6.267	8.190	16.353
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	23	76	927
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-26.948	-40.803	-44.386
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-26.948	-40.803	-44.386
7.03	Valor Adicionado Bruto	-20.253	-30.738	-19.211
7.04	Retenções	-3.585	-4.013	-4.203
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-3.585	-4.013	-4.203
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-23.838	-34.751	-23.414
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	24.300	20.022	23.383
7.06.02	Receitas Financeiras	24.300	20.022	23.383
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	462	-14.729	-31
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	462	-14.729	-31
7.08.01	Pessoal	2.674	3.026	6.891
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.459	1.788	5.643
7.08.01.02	Benefícios	1.148	1.075	853
7.08.01.03	F.G.T.S.	67	163	395
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.258	1.981	2.616
7.08.02.01	Federais	2.258	1.981	2.616
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	2.606	2.895	5.237
7.08.03.01	Juros	2.606	2.895	5.237
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-7.076	-22.631	-14.775
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-7.076	-22.631	-14.775



**Relatório da Administração****ITAUTEC S.A. - GRUPO ITAUTEC  
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

A Itautec S.A. – Grupo Itautec (“Itautec”), companhia brasileira de capital aberto, apresenta seus resultados consolidados relativos ao quarto trimestre de 2018 (4T18) e exercício de 2018, preparados e apresentados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e conforme as normas internacionais de relatórios financeiros IFRS (*International Financial Reporting Standards*) emitidas pelo IASB (*International Accounting Standards Board*), e contam com o parecer, sem ressalvas, dos auditores externos, PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

**DESEMPENHO CONSOLIDADO**

Em 19.12.2018 a Oki Electric Industry Co., Ltd. (“Oki Japão”) exerceu opção de compra da parcela remanescente de 10,31% que a Itautec e suas subsidiárias possuíam no capital da Oki Brasil Indústria e Comércio de Produtos e Tecnologia de Automação S.A. (“Oki Brasil”), pela qual a Itautec recebeu o valor de R\$ 26,5 milhões. Na mesma data, a Itautec celebrou acordo para o pagamento de R\$ 9,5 milhões à Oki Brasil no contexto do Contrato de Prestação de Serviços de Manutenção e Suporte firmado em 10/01/2014. Com a conclusão dessa venda, a Itautec deixou de atuar no segmento de automação bancária e comercial e de prestação de serviços por meio da sua participação acionária na Oki Brasil.

A Itautec continua honrando os contratos de garantia e manutenção de equipamentos da marca Itautec/Infoway, mantendo seu compromisso com os clientes. O encerramento de tais contratos deverá ocorrer até meados de 2019.

Em 2018, o resultado recorrente da Itautec foi impactado positivamente pela reversão de provisão de contingência cível, no valor de R\$ 4,9 milhões, constituída em 2013 cujo risco prescreveu, e negativamente pela constituição de provisão para remediação ambiental da antiga unidade produtiva Tatuapé, na cidade de São Paulo, no montante de R\$ 3,5 milhões, para despesas com plano de ação disponibilizado à Companhia de Tecnologia de Saneamento Ambiental (Cetesb). Adicionalmente, foram reconhecidos eventos não recorrentes que totalizaram despesa de R\$ 0,6 milhão em 2018 (R\$ 3,8 milhões somente no 4º trimestre), conforme detalhado abaixo:

- i. Receita oriunda do levantamento do depósito judicial efetuado pela Eletrobrás referente à devolução do empréstimo compulsório pago entre as décadas de 70 a 90, com atualização monetária, que impactou o 2º trimestre em R\$ 5,4 milhões;
- ii. Baixa definitiva, no 2º trimestre, do saldo remanescente do ativo Precatório Suframa em razão da não expectativa de realização desse ativo, no montante de R\$ 2,2 milhões;
- iii. Efeitos decorrentes do êxito em ação transitada em julgado contra a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (Sabesp), referente ao sistema de cobrança da tarifa de suprimento de água da antiga unidade produtiva Tatuapé, no período de 1997 a 2008, com impacto positivo de R\$ 5,7 milhões líquidos no 4º trimestre; e
- iv. Despesa, no contexto do Contrato de Prestação de Serviços de Manutenção e Suporte, no valor de R\$ 9,5 milhões, paga à Oki Brasil no 4º trimestre.

O prejuízo líquido de 2018 foi de R\$ 7,1 milhões, 69% inferior ao exercício de 2017. A melhoria é fruto dos eventos de 2018, acima descritos, e da adesão da Itautec ao Programa Especial de Regularização Tributária (PERT) – a qual produziu impacto negativo de R\$ 10,9 milhões – e da receita de R\$ 1,7 milhão relativa a venda das ações da IGA Participações S.A., ambos ocorridos em 2017, que combinados produziram efeito líquido negativo de R\$ 9,2 milhões no resultado naquele ano.

**Relatório da Administração**

<b>Informações Financeiras Consolidadas</b>				
<b>Em milhões de R\$</b>	<b>4T18</b>	<b>4T17</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Contas de Resultado:</b>				
<b>Lucro Bruto</b>	(0,1)	0,1	(0,4)	0,1
<b>Despesas Administrativas (*)</b>	(3,3)	(5,1)	(16,5)	(15,2)
<b>Outros Itens (*)</b>	0,5	(26,0)	7,4	(23,8)
<b>IR/CS (*)</b>	3,1	25,2	3,0	25,5
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido Recorrente</b>	0,2	(5,8)	(6,5)	(13,4)
<b>Eventos não Recorrentes, Líquidos</b>	(3,8)	0,4	(0,6)	(9,2)
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido</b>	(3,6)	(5,4)	(7,1)	(22,6)
<b>Contas de Balanço:</b>				
<b>Ativo Total</b>	56,4	73,7	56,4	73,7
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	18,9	10,1	18,9	10,1
<b>Dívida Bruta</b>	-	3,7	-	3,7
<b>Patrimônio Líquido</b>	26,6	33,7	26,6	33,7

(\*) Reclassificado de modo a apresentar o Resultado Recorrente

**AUDITORES INDEPENDENTES**

Nos termos da Instrução CVM 381/03, informamos que a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes não efetuou quaisquer serviços além daqueles relativos aos de auditoria no exercício de 2018.

A política de atuação da Itautec na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa dos nossos auditores independentes se fundamenta na regulamentação aplicável e nos princípios internacionalmente aceitos que preservam a independência do auditor e consistem em: (a) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente e (c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente.

**AGRADECIMENTOS**

Agradecemos aos nossos funcionários pela dedicação e comprometimento e aos acionistas pela confiança na Itautec.

São Paulo, 11 de fevereiro de 2019.

A Administração.

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas****Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

**NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL**

A Itautec S.A. – Grupo Itautec (“Companhia” ou “Itautec”), controlada pela Itaúsa – Investimentos Itaú S.A. (“Itaúsa”), e suas controladas, são empresas brasileiras sediadas no Estado de São Paulo.

A Companhia tem por objeto principal a participação no capital de outras sociedades no País e no exterior, em especial naquelas que atuam na fabricação e comercialização de equipamentos de automação bancária e comercial e na prestação de serviços. Adicionalmente, em função da desativação paulatina do segmento de Computação, para garantir o cumprimento integral de todos os contratos e obrigações de fornecimento, manutenção e garantia dos equipamentos da marca Itautec/InfoWay, a Companhia poderá transitoriamente, comercializar, licenciar, alugar e importar máquinas e equipamentos de informática, componentes, subconjuntos, acessórios, complementos, materiais de consumo e softwares, bem como prestar serviços de instalação, assistência técnica presencial ou remota e manutenção dos produtos por ela comercializados.

**(a) Parceria com a Oki Electric Industry Co. Ltd. (“Oki”)**

Em 11 de janeiro de 2017 a Itautec exerceu a opção de venda (*put option*) das 763.740 ações da Oki Brasil Indústria e Comércio de Produtos e Tecnologia em Automação S.A. (Oki Brasil) pelo montante de R\$53.350, recebidos da Oki; em consequência, a Itautec passou a deter 1.717.650 ações (11,23% do capital da Oki Brasil).

Na Assembleia Geral de 19 de março de 2018 foi aprovado o aumento do capital social da Oki Brasil mediante emissão de 1.374.120 novas ações; a Itautec decidiu não participar desse aumento de capital, permanecendo com as 1.717.650 ações, que passaram a representar 10,31% do capital da Oki Brasil.

Em 19 de dezembro de 2018, a Oki exerceu a opção de compra da parcela remanescente detida pela Itautec no capital social da Oki Brasil pela qual a Itautec recebeu o montante de R\$26.534.

Com a conclusão dessa venda, a Itautec deixou de atuar no segmento de automação bancária e comercial e de prestação de serviços por meio da sua participação acionária na Oki Brasil.

**(b) Gestão Operacional**

A Itautec continua honrando os contratos de garantia e manutenção de equipamentos relativos à marca Itautec/Infoway, mantendo seu compromisso com os clientes. O encerramento de tais contratos deverá ocorrer até meados de 2019.

A Administração da Itaúsa, na qualidade de acionista controlador da Itautec, se necessário, poderá prover suporte financeiro referente a sua participação para a continuidade das operações da Companhia.

A Companhia tem suas ações negociadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“**B3**”).

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 11 de fevereiro de 2019.

**NOTA 2 – RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS**

As informações nas demonstrações contábeis e nas correspondentes notas explicativas evidenciam todas as informações relevantes inerentes às demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as informações utilizadas pela administração na sua gestão.

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas****Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão descritas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados.

**2.1 – Base de preparação**

As demonstrações contábeis foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

A preparação de demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, estão divulgadas na Nota 3.

As seguintes normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2018 e não tiveram impactos para as Demonstrações Contábeis da Companhia:

- IFRS 9 – Instrumentos Financeiros: O pronunciamento substitui a IAS 39 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração. A IFRS 9 é aplicável a todos os ativos e passivos financeiros e foi adotada de forma retrospectiva na data de entrada em vigor da norma em 1º de janeiro de 2018. O novo normativo está estruturado para abranger os pilares (I) classificação e mensuração de ativos financeiros, (II) redução ao valor recuperável (*impairment*) e (III) contabilização de cobertura (*hedge accounting*).
- IFRS 15 – Receitas de Contratos com Clientes: O pronunciamento substitui a IAS 18 – Receita e IAS 11 – Contratos de Construção, bem como interpretações relacionadas (IFRICs 13, 15 e 18). Requer que o reconhecimento de receita retrate a transferência de bens ou serviços para o cliente.

**(a) Demonstrações contábeis consolidadas**

As demonstrações contábeis consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), e conforme as normas internacionais de relatórios financeiros *International Financial Reporting Standards (IFRS)* emitidos pelo *International Accounting Standards Board (“IASB”)*.

**(b) Demonstrações contábeis individuais**

As demonstrações contábeis individuais foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo CPC aprovados pela CVM, e conforme as *IFRS*, emitidos pelo *IASB* e são apresentadas em conjunto com as demonstrações contábeis consolidadas.

No balanço patrimonial individual, as participações em controladas são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial. De acordo com esse método, o investimento é inicialmente reconhecido pelo custo de aquisição e posteriormente ajustado pelo reconhecimento da participação atribuída à Companhia nas alterações dos ativos líquidos da investida.

**(c) Demonstração do valor adicionado**

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas****Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRSs não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRSs, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações contábeis.

**2.2 – Consolidação**

Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, foram adotadas as políticas contábeis descritas a seguir.

**(a) Controladas**

Controladas são todas as entidades nas quais a Companhia detém o controle. A Companhia controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de afetar esses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido e a consolidação é interrompida a partir da data em que deixa de ter o controle.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas da Companhia são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas.

**2.3 – Conversão de moeda estrangeira****(a) Moeda funcional e moeda de apresentação**

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis da Companhia são mensurados usando a moeda do ambiente econômico no qual a empresa atua ("a moeda funcional"). As demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais ("R\$"), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

**(b) Transações e saldos**

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas operações e da conversão de ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras são reconhecidos na demonstração do resultado, nas rubricas "Receitas financeiras" e "Despesas financeiras".

**2.4 – Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos com possibilidade de resgate imediato, a qualquer momento.

**2.5 – Ativos financeiros**

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 2.5.1 – Classificação, reconhecimento e mensuração

Os ativos financeiros da Companhia estão classificados na categoria: custo amortizado. A classificação depende da característica dos instrumentos financeiros e do modelo de negócios utilizado pela entidade para a gestão de tais ativos.

#### (a) Custo amortizado

Compreendem as contas a receber de clientes, créditos com precatórios e créditos com plano de previdência (Nota 7, 13 e 27), e são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros. O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer desconto ou “prêmio” na aquisição e taxas ou custos incorridos.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Os juros, atualização monetária, variação cambial, menos perdas do valor recuperável, quando aplicável, são reconhecidos no resultado, quando incorridos, na rubrica de “Receitas financeiras” ou “Despesas financeiras”.

### 2.5.2 – Impairment de ativos financeiros

As provisões para perdas com ativos financeiros são baseadas em um modelo de perda de crédito esperada. Os ativos financeiros mantidos pela Companhia, mensurados ao custo amortizado, estão sujeitos ao modelo de perdas de crédito esperadas.

### 2.6 – Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes são reconhecidas pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, o que não difere de forma relevante do valor justo dos títulos. Os valores registrados no contas a receber para os quais não há qualquer expectativa de realização são 100% provisionados.

### 2.7 – Ativos contingentes

Os ativos contingentes são registrados somente quando decisões judiciais favoráveis à Companhia forem transitadas em julgado e cujo montante possa ser mensurado com segurança.

### 2.8 – Propriedades para Investimento

As propriedades para investimento são demonstradas pelo custo menos a depreciação e de qualquer provisão para perda acumulada.

A depreciação das propriedades para investimento, exceto terreno, são calculadas usando o método linear durante a vida útil estimada, como segue:

<u>Item</u>	<u>Vida útil</u>
- Edifício	25 anos
- Instalações	10 anos

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas****Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

O valor residual e a vida útil econômica dos bens são revisados e ajustados, se necessário, ao final de cada exercício.

**2.9 – Contas a pagar a fornecedores e provisões**

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores.

As provisões, em geral, referem-se a obrigações cujo valor ou prazo é sujeito a certa indefinição, incluindo as discussões administrativas e judiciais e são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente como resultado de eventos passados, é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor puder ser estimado com segurança.

Quando houver uma série de obrigações similares, como é o caso de garantias, a probabilidade de liquidá-las é determinada, levando-se em consideração a probabilidade de ocorrência e a classe de obrigações como um todo.

**2.10 – Empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquidos dos custos incorridos na transação e em seguida apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido ("pro rata temporis"), utilizando o método da taxa de juros efetiva.

**2.11 – Imposto de Renda e Contribuição Social corrente e diferido**

As despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social do exercício compreendem os impostos correntes e diferidos. O imposto é reconhecido na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiver relacionado com itens reconhecidos diretamente no patrimônio. Nesse caso, são reconhecidos no patrimônio em outros resultados abrangentes.

O encargo de Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas.

**(a) Impostos correntes**

A provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens, de acordo com as leis e regulamentos aplicáveis, não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente.

**(b) Impostos diferidos**

O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos são reconhecidos usando-se o método das diferenças temporárias entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas****Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal.

Em virtude do atual cenário da Companhia, onde não há expectativa de geração de lucro tributável futuro que permita a utilização de impostos diferidos, a Administração decidiu por registrar provisão para perdas no valor total dos impostos.

**2.12 – Benefícios aos empregados****(a) Planos de previdência privada**

A Companhia e suas controladas no Brasil oferecem Plano de Contribuição Definida (“Plano CD”) a todos os colaboradores, administrado pela Fundação Itaúsa Industrial. O regulamento do plano prevê a contribuição das patrocinadoras entre 50% e 100% do montante aportado pelos colaboradores. Neste plano, a Companhia e suas controladas não têm nenhuma obrigação adicional de pagamento depois que a contribuição é efetuada.

A Companhia já ofereceu Plano de Benefício Definido (“Plano BD”) a seus colaboradores, mas esse plano está em extinção com acesso vedado a novos participantes.

**2.13 – Capital social**

O capital social da Companhia, classificado no patrimônio líquido, está representado integralmente por ações ordinárias.

**2.14 – Reconhecimento da receita****(a) Vendas de produtos e serviços**

A Companhia ofereceu a seus clientes a possibilidade de obter serviços para os produtos que foram vendidos por um período determinado de tempo, estando o preço desses serviços embutido no preço do produto. Esses serviços foram reconhecidos como receita diferida no balanço patrimonial e são apropriados ao resultado ao longo dos prazos de vigência dos contratos (Nota 18).

**2.15 – Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio**

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo quando aprovada pelo Conselho de Administração, com base no dividendo mínimo estabelecido no Estatuto Social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas em Assembleia Geral.

Os juros sobre capital próprio aprovados (pagos ou a pagar) e que sejam definitivos, são também reconhecidos como passivo.

**2.16 – Ativo não circulante mantido para venda**



**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas****Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

O ativo não circulante é classificado como mantido para venda se seus valores contábeis forem recuperados por meio de uma transação de venda sendo mensurado pelo menor entre o valor contábil até então registrado e o valor justo. Essa condição é considerada cumprida apenas quando a venda for altamente provável e o ativo estiver disponível para venda imediata na sua condição atual.

**2.17 – Novas normas, alterações e interpretações de normas emitidas pelo IASB e CVM**

IFRS 16 – Arrendamentos: O pronunciamento substitui a IAS 17 - Arrendamentos, bem como interpretações relacionadas (IFRIC 4, SIC 15 e SIC 27). Elimina a contabilização de arrendamento operacional para o arrendatário, apresentando um único modelo de arrendamento que consiste em: (a) reconhecer inicialmente todos os arrendamentos no ativo (Ativo de Direito de Uso) e passivo (Outros Passivos) a valor presente; e (b) reconhecer a depreciação do Ativo de Direito de Uso e os juros do arrendamento separadamente no resultado. Esta norma passa a vigorar a partir de 1º de janeiro de 2019.

A Companhia revisou os contratos de arrendamento durante o último ano em face das novas regras contábeis de arrendamento no IFRS 16 e concluiu que não há impactos materiais nas Demonstrações Contábeis.

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre a Companhia.

**NOTA 3 – ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTÁBEIS CRÍTICOS**

As estimativas e os julgamentos contábeis são constantemente avaliados e baseiam-se em experiência histórica e outros fatores, entre os quais expectativas de acontecimentos futuros considerados razoáveis nas circunstâncias.

**3.1 - Estimativas e premissas contábeis críticas**

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro – realização de ativos e liquidação de passivos. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste nos valores contábeis ativos e passivos para o próximo exercício, são:

**(a) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

Em virtude do atual cenário da Companhia, onde não há expectativa de geração de lucro tributável futuro que permita a utilização de impostos diferidos, a Administração decidiu pelo não reconhecimento deste ativo.

**(b) Provisões para Processos administrativos e judiciais**

A Companhia discute questões tributárias, trabalhistas e cíveis nas esferas administrativas e judiciais e provisões são constituídas a partir de análise da Administração, em conjunto com seus assessores jurídicos. Alterações em tendências de decisões ou jurisprudências em tribunais poderão alterar as estimativas ligadas a provisões para contingências.

**NOTA 4 - GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO**

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**4.1 - Fatores de risco financeiro**

As atividades da Companhia a expõem aos seguintes riscos financeiros: risco de mercado e risco de liquidez. Quanto ao risco de crédito, a Companhia não mais comercializa produtos, não estando mais sujeita de forma relevante a esse risco.

A Companhia dispõe de procedimentos para gerenciar os riscos de mercado e de liquidez e pode utilizar instrumentos de proteção para diminuir ou eliminar os impactos desses riscos. Tais procedimentos incluem o monitoramento dos níveis de exposição a cada risco de mercado, além de estabelecer limites para a respectiva tomada de decisão.

**(a) Risco de Mercado**

(i) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

O caixa aplicado da Companhia, com liquidez diária, tem rendimento indexado à variação do CDI.

Em março de 2018, a Itautec concluiu o pagamento dos financiamentos junto da Financiadora de Estudos e Projetos - ("FINEP"), não possuindo dívida com instituições financeiras no final do exercício.

Não há outros ativos significativos cujo resultado seja afetado diretamente pelas mudanças de taxas de juros do mercado.

**(b) Risco de liquidez**

Considerando o atual estágio da Companhia, esta pode vir a necessitar de novos recursos para honrar seus compromissos financeiros. Para administrar a liquidez do caixa, a Administração monitora as premissas de desembolsos e recebimentos futuros para assegurar que a Companhia tenha caixa suficiente para atender às obrigações assumidas.

Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia possui caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$18.934 (R\$10.084 em 31 de dezembro de 2017).

O quadro abaixo demonstra os vencimentos dos passivos financeiros e as obrigações com fornecedores na data das demonstrações contábeis:

	Controladora			Consolidado		
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 3 anos	Acima de 5 anos	Menos de 1 ano	Entre 1 e 3 anos	Acima de 5 anos
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>						
Fornecedores e outras obrigações	4.662	2.024	22.777	4.997	2.024	22.777
<b>Total</b>	<b>4.662</b>	<b>2.024</b>	<b>22.777</b>	<b>4.997</b>	<b>2.024</b>	<b>22.777</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2017</b>						
Empréstimos e financiamentos	3.710	-	-	3.710	-	-
Fornecedores e outras obrigações	3.708	132	31.917	4.207	132	31.917
<b>Total</b>	<b>7.418</b>	<b>132</b>	<b>31.917</b>	<b>7.917</b>	<b>132</b>	<b>31.917</b>

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 4.2 - Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos de contas a receber de clientes e fornecedores pelo valor contábil, menos perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) e os empréstimos e financiamentos, estejam próximos de seus valores justos.

#### 4.3 - Análise de Sensibilidade

Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia não possui risco significativo de oscilação nos saldos contábeis em decorrência da variação dos índices de mercado.

#### NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Ativos financeiros:				
Custo amortizado				
Conta a receber de clientes	471	477	471	477
Outros valores a receber ( Nota 9 )	6.969	4.320	6.969	4.800
Créditos com precatórios	-	2.178	-	2.178
Créditos com plano de previdência	1.504	3.950	1.504	3.950
	<b>8.944</b>	<b>10.925</b>	<b>8.944</b>	<b>11.405</b>

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Passivos financeiros:				
Empréstimos e financiamentos	-	3.710	-	3.710
Fornecedores	163	158	164	158
	<b>163</b>	<b>3.868</b>	<b>164</b>	<b>3.868</b>

#### NOTA 6 – CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

As aplicações financeiras da Companhia e suas controladas estão representadas por fundos de investimentos não exclusivos e certificados de depósitos bancários no País, todos com remuneração atrelada à variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro e possibilidade de resgate imediato.

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Disponibilidades	67	222	69	227
Fundos de Investimentos	15.758	3.798	18.863	9.720
Operações compromissadas	2	137	2	137
	<b>15.827</b>	<b>4.157</b>	<b>18.934</b>	<b>10.084</b>

**NOTA 7 – CONTAS A RECEBER DE CLIENTES**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>Cientes no País</b>				
Venda de produtos e serviços	1.042	1.064	1.042	1.065
Aluguel (propriedades para investimento)	471	477	471	477
Perda por redução ao valor recuperável	(1.042)	(1.064)	(1.042)	(1.065)
<b>Total</b>	<b>471</b>	<b>477</b>	<b>471</b>	<b>477</b>

A composição das contas a receber, por vencimento, é como segue:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
A vencer até 30 dias	471	477	471	477
Vencidos acima de 90 dias	1.042	1.064	1.042	1.065
	<b>1.513</b>	<b>1.541</b>	<b>1.513</b>	<b>1.542</b>

As perdas por redução ao valor recuperável ou *impairment* tiveram a seguinte movimentação:

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>(1.064)</b>	<b>(1.065)</b>
Complemento de Provisão	(5)	(5)
Reversões (valores recuperados)	27	28
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>(1.042)</b>	<b>(1.042)</b>

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os títulos vencidos acima de 90 dias não possuem qualquer garantia ou perspectiva de recuperação e por esta razão encontram-se 100% provisionados em 31 de dezembro de 2018. O montante a vencer corresponde aos valores a receber do aluguel mensal do imóvel locado à Oki Brasil que é recebido regularmente no prazo contratual não justificando o reconhecimento de qualquer provisão.

**NOTA 8 – TRIBUTOS A RECUPERAR**

A Companhia possui créditos tributários conforme composição demonstrada no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
<b>Impostos a ressarcir:</b>				
Tributos federais retidos na fonte sobre operações comerciais	18.397	19.523	47.037	47.481
PIS e COFINS a recuperar	4.203	5.292	4.782	12.191
Perdas com impostos a ressarcir	(22.402)	(24.280)	(51.357)	(58.573)
	<b>198</b>	<b>535</b>	<b>462</b>	<b>1.099</b>
<b>Impostos a compensar:</b>				
IPI a compensar	1.036	1.036	1.036	1.036
Antecipação de imposto de renda e contribuição social	3.921	3.483	4.189	4.052
Impostos sobre circulação de mercadorias e serviços	9.304	9.306	9.328	9.330
Perdas com impostos a compensar	(14.261)	(13.825)	(14.553)	(14.418)
	-	-	-	-
<b>Parcela circulante</b>	<b>198</b>	<b>535</b>	<b>462</b>	<b>1.099</b>

**Perdas com impostos a recuperar**

Devido a perspectiva de não realização dos tributos federais e estaduais, a Administração decidiu pelo reconhecimento de perdas de parte substancial destes tributos.

**NOTA 9 – OUTROS VALORES A RECEBER E DESPESAS ANTECIPADAS**

A rubrica “outros valores a receber e despesas antecipadas”, no ativo circulante, apresenta a seguinte composição:

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Valores a Receber (i)	6.969	-	6.969	-
Demais valores a receber	91	275	91	275
Despesas antecipadas	212	199	279	362
<b>Parcela circulante</b>	<b>7.272</b>	<b>474</b>	<b>7.339</b>	<b>637</b>

(i) Êxito em ação transitada em julgado contra a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (Sabesp), referente ao sistema de cobrança da tarifa de suprimento de água da antiga unidade produtiva Tatuapé, na cidade de São Paulo, no período de 1997 a 2008, cujo valor foi depositado em juízo. Atualmente, a Companhia aguarda o levantamento do mesmo previsto para ocorrer nos próximos meses.

**NOTA 10 – ATIVO NÃO CIRCULANTE MANTIDO PARA VENDA**

Em reunião de 31 de março de 2016, o Conselho de Administração da Itautec aprovou a intenção em exercer a venda das ações da Oki Brasil detidas pela Itautec (*additional put option*), que ocorreria em janeiro de 2020, conforme previsto no Aditamento ao Acordo de Acionistas.

Em 19 de dezembro de 2018, a Oki exerceu a opção de compra da parcela remanescente do capital social da Oki Brasil pelo montante de R\$23.881 na controladora e R\$ 26.534 no consolidado, deixando a Itautec de participar no capital da Oki Brasil.

**NOTA 11 – IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS**

Em 31 de dezembro de 2018, a Companhia e suas controladas apresentam prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social registrados em suas apurações fiscais. O imposto de renda e a contribuição social diferida sobre prejuízos fiscais e diferenças temporárias totalizam o montante de R\$77.618 e R\$28.674 respectivamente.

Em virtude do atual cenário da Companhia, onde não há expectativa de geração de lucro tributável futuro que permita a utilização de impostos diferidos, a Administração decidiu por registrar provisão para perdas no valor total dos impostos.

**NOTA 12 – DEPÓSITOS JUDICIAIS**

	Controladora / Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017
Depósitos judiciais tributários	3.300	3.374
Depósitos judiciais trabalhistas	651	835
Depósitos judiciais cíveis	99	99
	<b>4.050</b>	<b>4.308</b>

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas****Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

**NOTA 13 – CRÉDITOS COM PRECATÓRIOS**

(a) A Itautec obteve decisão judicial transitada em julgado, reconhecendo o direito integral ao crédito de ICMS pleiteado em ação Declaratória cumulada com Repetição de Indébito, na qual se discutia o direito à atualização monetária sobre saldos credores originados das apurações mensais de ICMS, determinada pela variação da UFESP, no período de janeiro de 1989 a abril de 1993.

A Administração da Companhia, baseada no histórico de habitual impontualidade nos pagamentos de precatórios emitidos pelo Estado de São Paulo, submeteu integralmente o crédito ao ajuste de “*impairment*” (reconhecimento de perdas por redução ao valor recuperável).

(b) Em 24 de novembro de 2014, foi certificado pelo Tribunal Regional Federal o trânsito em julgado de decisão favorável à Companhia, em ação ordinária, visando o reconhecimento do direito de obter a devolução do Empréstimo Compulsório, recolhido em favor da Eletrobrás, no período de 1977 a 1993, acrescido de juros e atualização monetária, desde a data da efetivação do empréstimo até a sua restituição.

Em 1º de abril de 2015 a Eletrobrás depositou o montante de R\$5.509, referente ao montante da execução que entendia devido, o qual já foi levantado pela Itautec em 04 de maio de 2018, no valor líquido de R\$ 5.353. O valor é composto de TR, incidente desde a data do depósito até a data de seu levantamento.

Permanece em discussão perante o Tribunal Regional Federal o saldo residual de R\$3.651. Os advogados do processo entendem que a probabilidade de perda é possível.

**NOTA 14 – INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS**

A seguir são apresentados os detalhes das controladas da Companhia:

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<b>Investimentos Diretos</b>				
	<b>Itautec.com</b>	<b>Itautec Locação</b>	<b>Itautec Participações</b>	<b>Total</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>				
Milhares de ações ordinárias	17.991.990	23.844.691	31.553	
Patrimônio líquido	273	100	2.730	
Capital social	32.470	3.919	1.827	
Lucro /(prejuízo) líquido do período	(116)	(72)	64	
Participação ( % )	99,94%	100,00%	100,00%	
<b>Movimentação dos Investimentos:</b>				
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2016</b>	<b>437</b>	<b>353</b>	<b>7.227</b>	<b>8.017</b>
Equivalência patrimonial	(971)	(3.100)	847	(3.224)
Aumento de capital	925	2.919	-	3.844
(Perda) por variação de participação	(2)	-	-	(2)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>389</b>	<b>172</b>	<b>8.074</b>	<b>8.635</b>
Equivalência patrimonial	(116)	(72)	64	(124)
Dividendos propostos do exercício anterior	-	-	(8)	(8)
Redução de capital na investida	-	-	(5.400)	(5.400)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>273</b>	<b>100</b>	<b>2.730</b>	<b>3.103</b>

**Denominações utilizadas:**

	<b>País</b>
Itautec.com Serviços S.A. (Itautec.com)	Brasil
Itautec Locação e Comércio de Equipamentos S.A. (Itautec Locação)	Brasil
Itautec Participações e Comércio S.A. (Itautec Participações)	Brasil

**NOTA 15 – PROPRIEDADES PARA INVESTIMENTO**

	<b>Controladora / Consolidado</b>			
	<b>Terrenos</b>	<b>Edifícios</b>	<b>Instalações</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>2.053</b>	<b>23.491</b>	<b>180</b>	<b>25.724</b>
<b>Movimentação do período</b>				
Depreciação do período	-	(2.052)	(48)	(2.100)
<b>Saldo Líquido de Propriedades para Investimento</b>	<b>2.053</b>	<b>21.439</b>	<b>132</b>	<b>23.624</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>				
Custo	2.053	52.498	1.991	56.542
Depreciação acumulada	-	(31.059)	(1.859)	(32.918)
<b>Saldo Líquido de Propriedades para Investimento</b>	<b>2.053</b>	<b>21.439</b>	<b>132</b>	<b>23.624</b>



**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de dezembro de 2018 a receita de aluguel de Propriedades para Investimento totalizou R\$5.648 (em 31 de dezembro de 2017 R\$5.679). Este imóvel situado na cidade de Jundiaí, estado de São Paulo (terreno, edifício e instalações), está alugado para a Oki Brasil.

**NOTA 16 – EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS**

Modalidade	Encargos	Amortização	Garantias	31/12/2018	31/12/2017
				Circulante	Circulante
FINEP	4,0% a.a.	Mensal	Aval da Controladora Itaúsa	-	3.710
			<b>Moeda Nacional</b>	-	<b>3.710</b>
<b>Controladora/Consolidado</b>				-	<b>3.710</b>

Os empréstimos e financiamentos foram atualizados monetariamente, considerando os correspondentes encargos contratuais/custo amortizado.

Em março de 2018, a Itautec concluiu o pagamento dos financiamentos junto da Financiadora de Estudos e Projetos - ("FINEP"), não possuindo dívida com instituições financeiras no final do exercício.

**NOTA 17 - OUTRAS PROVISÕES E CONTAS A PAGAR**

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Risco Ambiental (i)	3.910	710	3.910	710
Honorários Advocatícios	2.741	1.344	2.741	1.344
Reestruturação	612	550	612	550
Outras Contas a Pagar	192	1.072	210	1.072
Provisão para Serviços de Garantia	91	396	91	396
	<b>7.546</b>	<b>4.072</b>	<b>7.564</b>	<b>4.072</b>
Menos: Parcela não circulante (i)	3.448	1.344	3.448	1.344
<b>Parcela circulante</b>	<b>4.098</b>	<b>2.728</b>	<b>4.116</b>	<b>2.728</b>

(i) Constituição de provisão para remediação ambiental, da antiga unidade produtiva Tatuapé (cidade de São Paulo).

**NOTA 18 – RECEITAS DIFERIDAS**

A Companhia, quando da comercialização dos seus produtos, oferecia no mínimo garantia de 12 meses aos seus clientes e constituía provisão para os custos futuros, incluindo mão de obra, peças para reposição, deslocamento, logística e estrutura indireta necessária para a manutenção corretiva e preventiva dos equipamentos comercializados.

As receitas provenientes destes serviços são diferidas de acordo com o prazo dos mesmos.

Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia possui no passivo circulante da controladora e consolidado o montante de R\$133 (R\$628 em 31 de dezembro de 2017 no passivo circulante e no passivo não circulante, o montante de R\$132).

**NOTA 19 – PROVISÕES DE PROCESSOS ADMINISTRATIVOS E JUDICIAIS, PASSIVOS CONTINGENTES E ATIVOS CONTINGENTES**

A Companhia e suas controladas são parte em ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal de seus negócios, perante vários tribunais e órgãos governamentais de natureza trabalhista, cível e tributária.

**19.1 Provisões**

A Administração da Companhia, com base na opinião de seus assessores jurídicos, e análise das demandas judiciais pendentes, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis esperadas no desfecho das ações em curso, conforme apresentado a seguir:

**(a) Composição**

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Controladora / Consolidado</b>	
	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Processos Tributários	9.645	9.418
Obrigações Legais	4.676	4.562
Depósito Judicial	(3.296)	(3.363)
<b>Processos Tributários líquidos de depósito</b>	<b>11.025</b>	<b>10.617</b>
Processos Trabalhistas	8.991	11.549
Depósito Judicial	(968)	(1.265)
<b>Processos Trabalhistas líquidos de depósito</b>	<b>8.023</b>	<b>10.284</b>
Processos Cíveis	2.404	9.771
Depósito Judicial	(99)	(99)
<b>Processos Cíveis líquidos de depósito</b>	<b>2.305</b>	<b>9.672</b>
	<b>21.353</b>	<b>30.573</b>

**(b) Movimentação**

	<b>Controladora / Consolidado</b>			
	<b>Tributários</b>	<b>Trabalhistas</b>	<b>Cíveis</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>10.617</b>	<b>10.284</b>	<b>9.672</b>	<b>30.573</b>
Atualização monetária e juros	269	549	752	1.570
Constituição	152	4.314	103	4.569
Baixas por pagamento	-	(6.449)	-	(6.449)
Baixas/reversões (i)	(13)	(675)	(8.222)	(8.910)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>11.025</b>	<b>8.023</b>	<b>2.305</b>	<b>21.353</b>

(i) Reversão de provisão cível no montante de R\$ 4,9 milhões, constituída em 2013 cujo risco prescreveu.

**(c) Programa de Pagamento ou Parcelamento de Tributos Federais – Lei 11.941/09, Lei 12.865/2013, 12.996/2014 e Portaria Conjunta PGFN/RFB 15/2014**

Em 26 de novembro de 2014, com a publicação da Portaria Conjunta PGFN/RFB nº 15/2014, que regulamentou o artigo 33, da MP 651/2014, a Itautec e suas controladas decidiram quitar antecipadamente os parcelamentos realizados em 2009, 2013 e 2014, instituídos pelas Leis 11.941/09, Lei 12.865/13 e 12.996/2014, mediante o pagamento em dinheiro de 30% do saldo da dívida e os 70% restantes, com créditos próprios de prejuízo fiscal e de base de cálculo negativa da contribuição social.

Atualmente aguarda a homologação da quitação por parte da Receita Federal e da Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, para, enfim, levantar as garantias vinculadas aos processos judiciais, cujos débitos foram pagos na forma indicada acima e encerramento dos demais processos.

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas****Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

***(d) Programa Especial de Regularização Tributária – PERT (“PERT”) – Medida Provisória 783, de 31 de maio de 2017***

A Itautec e suas controladas aderiram ao Programa Especial de Regularização Tributária – PERT – previsto na MP 783/2017, convertida na Lei 13.496/2017, para inclusão de débitos administrados pela Secretaria da Receita Federal, bem como pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional até 31 de outubro de 2017. A adesão foi realizada na modalidade de pagamento da antecipação à vista, com parcelas vencíveis até 31 de dezembro de 2017 e o restante da dívida com utilização de créditos de prejuízo fiscal do imposto de renda e base de cálculo negativa da contribuição social.

Em 28 de dezembro de 2018, a Companhia realizou a consolidação de todos os débitos pagos pelo programa, indicando os montantes de créditos de prejuízo fiscal do imposto de renda e base de cálculo negativa da contribuição social utilizados no pagamento dos débitos, restando pendente a homologação desses créditos por parte da Receita Federal do Brasil, que possui 5 (cinco) anos a contar de 2018 para homologar os pagamentos.

***(e) Processos Trabalhistas***

Os processos trabalhistas judiciais e administrativos, que impliquem em riscos para a Companhia são provisionados com base na pretensão formulada pelo reclamante e segundo a avaliação do Jurídico das provas, documentos e informações transmitidas pela área de recursos humanos e pela área na qual o reclamante estava lotado.

A cada decisão proferida no processo (sentença ou acórdão) os valores contingenciados são revistos periodicamente com a finalidade de tornar a provisão o mais próximo possível do risco efetivo de desembolso por parte da Companhia.

A provisão é atualizada mensalmente pela variação da Taxa Referencial de Juros (“TR”) do mês, acrescida de 1% de juros.

***(f) Passivos Contingentes não provisionados***

A Companhia e suas controladas possuem processos de natureza cível e tributária, os quais foram classificados, pela Administração e seus assessores jurídicos externos, com risco de perda possível. Em 31 de dezembro de 2018, esses processos totalizavam R\$7.130 para causas cíveis e R\$238.920 para causas tributárias (R\$3.592 e R\$201.518 em 31 de dezembro de 2017, respectivamente).

Os principais processos em discussão são:

***i) Compensação com Crédito de COFINS reconhecidos judicialmente***

Trata-se de Manifestação de Inconformidade apresentada em face do indeferimento do Pedido de Compensação de crédito de COFINS (02/1999 a 01/2004), reconhecido judicialmente nos autos do Mandado de Segurança nº1999.61.00.010329-6, que reconheceu a inconstitucionalidade do artigo 3º, §1º da lei 9.718/98 (tese do alargamento da base de cálculo – faturamento x receita).

O argumento utilizado pela fiscalização foi o de que a empresa descumpriu o prazo de apresentação da documentação referente à quantificação do crédito.

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas****Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

Em defesa, a empresa baseou-se no “princípio da verdade material”, valendo-se do fato de o crédito ter sido devidamente habilitado pela Receita Federal e após comprovada a quantificação do crédito.

***ii) Glosa de Créditos de PIS e COFINS do 1º trimestre de 2008***

Trata-se de dois autos de infração lavrados para cobrança de PIS e COFINS do 1º trimestre de 2008, sob o argumento de recolhimento insuficiente, em razão de glosa de créditos de insumos importados e também adquiridos no mercado interno, bem como de serviços.

***iii) Glosa de Créditos de PIS e COFINS e Multa referente ao exercício de 2011***

Trata-se de três Autos de Infração lavrados em março de 2015 para cobrança de PIS e COFINS referentes ao ano de 2011, em razão da glosa de créditos, bem como pela alegada classificação incorreta de receitas de software importado como receita cumulativa, e de receitas submetidas à alíquota zero do Programa de Inclusão digital, bem como cobrança de Multa regulamentar pelo suposto não cumprimento das especificações contidas na Instrução Normativa nº 86/2001.

***iv) Créditos de PIS e COFINS retidos***

Trata-se de Manifestação de Inconformidade apresentada contra despacho decisório que indeferiu pedido de restituição de créditos de PIS/COFINS retidos no exercício de 2006, sob o argumento de que tais créditos declarados eram inferiores aos débitos apontados, bem como que os valores de PIS/COFINS retidos da Companhia por ocasião dos pagamentos realizados por outras pessoas jurídicas, não poderiam ser objeto de pedido de restituição, uma vez que foram gerados antes da vigência da MP nº 413/2008, e assim, deveriam ter sido utilizados no abatimento do PIS/COFINS apurado no trimestre.

***v) Multa - PIS e COFINS***

Trata-se de auto de infração lavrado para cobrança de multas regulamentares do exercício de 2007 e 2008, em razão da fiscalização ter desconsiderado as informações relativas ao PIS e COFINS, apresentadas em arquivos magnéticos, que supostamente não cumpriram as especificações contidas na Instrução Normativa nº 86/2001.

***vi) Glosa de Créditos de IRPJ e CSLL apurados em 2011***

Trata-se de Auto de Infração lavrado em dezembro de 2016 para cobrança de IRPJ e CSLL referentes ao ano de 2011, em razão da glosa de créditos e adições na apuração do lucro real do período com a consequente glosa do prejuízo fiscal e base de cálculo negativa da CSLL apuradas, bem como cobrança de multa isolada e de ofício pelo alegado recolhimento a menor dos tributos.

***vii) Créditos de PIS e COFINS retidos***

Trata-se de Manifestação de Inconformidade apresentada contra despacho decisório que indeferiu pedido de restituição de créditos de PIS/COFINS retidos no período de 2005, deixando de homologar as compensações vinculadas, sob o argumento de que não havia saldo credor e mesmo que houvesse estaria prescrito. Em defesa foram apresentamos todos os comprovantes de retenção do período, demonstrando o direito creditório em razão da incorporação parcial da Itautec.Com e da incorporação total da Itautec Informática, não havendo o que se falar em ausência de saldo credor, muito menos de prescrição dos créditos.

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas****Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

**viii) CIDE**

Trata-se de auto de infração lavrado para cobrança da Contribuição de Intervenção no Domínio Econômico – CIDE sobre remessas de valores ao exterior, realizadas em 2001 e 2002, a título de pagamento de licença para distribuição e comercialização de “software de prateleira” fabricados pela Microsoft. Atualmente, defende-se a tese no Judiciário, por meio de Ação Anulatória, de que os pagamentos realizados à Microsoft não se enquadram nas hipóteses de incidência da CIDE, já que não importam em transferência de tecnologia.

**19.2 Ativos Contingentes**

(i) A Companhia possui em andamento processos de natureza cíveis e tributários, em discussão judicial e com expectativa de direitos a receber. Estes processos são classificados de acordo com a avaliação dos assessores jurídicos segundo suas possibilidades de ganho. Como se trata de ativos contingentes, os valores não estão registrados nas demonstrações contábeis.

Os principais processos ativos da Companhia em 31 de dezembro de 2018, com probabilidade de êxito “provável”, somados, podem alcançar o montante aproximado de R\$ 20.000 (valor antes de tributos e custos relacionados). A Administração, em caso de resolução favorável, entende que estes valores deverão ser recebidos a longo prazo.

(ii) A Companhia possui também outros potenciais ativos contingentes com probabilidade de êxito classificada como “possível”, dentre os quais se destaca o item a seguir:

Em dezembro de 2015, a Itautec ajuizou ação reparatória na Holanda objetivando o ressarcimento de sobrepreço pago na compra de cinescópios e tubos CRT (“Cathode Ray Tubes) utilizados pela Itautec na fabricação de televisores e monitores de computador – CPTs e CDTs – em decorrência da conduta cartelizada, no Brasil e no exterior, pelas respectivas fabricantes, no período entre 1995 e 2007.

Em novembro de 2017, a Corte da Holanda julgou ter jurisdição e ser competente para processar e julgar a ação, já que um dos réus (Philips) tem sede no país. A ação reparatória será objeto de análise de mérito, análise esta que estará sujeita a exame probatório. O quantum indenizatório, se houver, será apurado apenas ao final e em caso de sucesso, em sede de perícia.

**NOTA 20 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO****(a) Capital social**

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2018 é de R\$56.348, representado por 11.072.186 ações ordinárias escriturais, sem valor nominal. De acordo com o Estatuto Social da Companhia, o capital social poderá ser aumentado até o limite do capital autorizado, (60.000.000 de ações, sendo 20.000.000 ordinárias e 40.000.000 preferenciais), independente de reforma estatutária.

Na Assembleia Geral de 24 de abril de 2017 foi homologada a absorção parcial do prejuízo apurado no exercício de 2016 pelo saldo da Reserva de Capital, no montante de R\$316, e aprovada a redução do capital social de R\$271.525 para R\$56.348, sendo (i) R\$196.679 pela absorção dos saldos dos prejuízos acumulados nos exercícios de 2013 a 2016 e (ii) R\$18.497, com cancelamento de 127.181 ações ordinárias, em decorrência do

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

reembolso aos acionistas dissidentes da mudança do objeto social, aprovada pela Assembleia Geral de 14 de janeiro de 2014.

**(b) Reserva legal**

É constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido apurado no fim de cada exercício, até o limite de 20% do Capital Social.

**(c) Dividendos**

Aos acionistas é assegurado dividendo mínimo obrigatório, equivalente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado pela constituição da reserva legal, conforme preconizado pela legislação societária.

**(d) Reserva Especial (Estatutária)**

O saldo remanescente do lucro líquido do exercício é destinado a reserva especial até o limite de 80% do capital social; a destinação da parcela que excede a este limite é deliberada em Assembleia dos Acionistas.

As reservas especiais, dentro de reservas de lucros, segundo o Estatuto, têm por objetivo possibilitar a formação de recursos com as seguintes finalidades:

- i) Exercício do direito preferencial de subscrição em aumento de capital das empresas participadas;
- ii) Futuras incorporações desses recursos ao capital social;
- iii) Pagamento de dividendos intermediários.

**(e) Ações em tesouraria**

Em 16 de maio de 2016 a Itautec adquiriu 127.181 ações pelo valor de R\$46,59 (em reais R\$) por ação, totalizando R\$5.925 (reconhecidos no Patrimônio Líquido no segundo trimestre de 2016). Na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 24 de abril de 2017 foi autorizado o cancelamento destas ações.

**NOTA 21 – LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO**

**(a) Básico**

O lucro (prejuízo) básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação.

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia	(7.076)	(22.631)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (milhares)	11.072	11.072
Prejuízo básico por ação (em reais R\$)	(0,64)	(2,04)

**(b) Diluído**

O lucro (prejuízo) diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas.

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia	(7.076)	(22.631)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (milhares)	11.072	11.072
Prejuízo diluído por ação (em reais R\$)	(0,64)	(2,04)

**NOTA 22 - PARTES RELACIONADAS**

**(a) Operações com empresas controladas**

Durante o exercício de 2018 não houve transações de compras e vendas de produtos, bem como outras operações que poderiam afetar o resultado.

**(b) Outras partes relacionadas**

**i. Conglomerado Itaúsa**

As principais operações com partes relacionadas com empresas do Conglomerado Itaúsa não eliminadas no processo de consolidação, estão assim representadas:

	<b>Consolidado</b>			
	<b>Ativos (Passivos)</b>		<b>Receitas ( Despesas )</b>	
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Banco Conta Movimento</b>				
Itaú Unibanco S.A.	16	162	-	-
	<u>16</u>	<u>162</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Aplicações Financeiras</b>				
Itaú Unibanco S.A.	-	-	-	6
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6</u>
<b>Serviços</b>				
Itaúsa - Investimentos Itaú S.A.	-	-	(128)	(364)
Itaú Unibanco S.A.	-	-	-	(66)
Itaú Corretora de Valores S.A.	-	-	(57)	(46)
Itaúsa Empreendimentos S.A.	(4)	(4)	(48)	(52)
	<u>(4)</u>	<u>(4)</u>	<u>(233)</u>	<u>(528)</u>

As aplicações financeiras no Itaú Unibanco S.A. são efetuadas nas condições normais do mercado financeiro dentro dos limites estabelecidos pela Administração da Companhia. Os rendimentos das aplicações financeiras estão reconhecidos no resultado do exercício.

Em 31 de dezembro de 2017 a Companhia possuía garantias prestadas pela Itaúsa – Investimentos Itaú S.A. representadas por operação de aval garantidor de financiamento no montante de R\$3.710.



**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia possui garantias prestadas pela Itaúsa – Investimentos Itaú S.A. representadas por operação de aval garantidor de seguro garantia em processos judiciais no montante de R\$33.693 (R\$44.066 em 31 de dezembro de 2017).

**(c) Remuneração da Administração**

A remuneração paga ou a pagar aos executivos da Administração da Companhia no período de 31 de dezembro de 2018 é de R\$675. Para o período de 31 de dezembro de 2017, a remuneração total paga ou a pagar foi de R\$844.

**NOTA 23 – DESPESAS POR NATUREZA**

	<b>Controladora</b>					
	<b>Custo</b>		<b>Administrativas</b>		<b>Total</b>	
	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Despesas com pessoal	-	-	(1.933)	(2.109)	(1.933)	(2.109)
Encargos com INSS e FGTS	-	-	(265)	(234)	(265)	(234)
Atividades terceirizadas	(801)	(1.686)	(7.294)	(7.171)	(8.095)	(8.857)
Depreciações e Amortizações	-	-	(3.585)	(4.013)	(3.585)	(4.013)
Risco Ambiental	-	-	4.021	-	4.021	-
Outras despesas	-	-	(8.752)	(1.144)	(8.752)	(1.144)
<b>Total</b>	<b>(801)</b>	<b>(1.686)</b>	<b>(17.808)</b>	<b>(14.671)</b>	<b>(18.609)</b>	<b>(16.357)</b>
	<b>Consolidado</b>					
	<b>Custo</b>		<b>Administrativas</b>		<b>Total</b>	
	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Despesas com pessoal	-	-	(1.933)	(2.109)	(1.933)	(2.109)
Encargos com INSS e FGTS	-	-	(265)	(234)	(265)	(234)
Atividades terceirizadas	(801)	(1.686)	(7.373)	(7.238)	(8.174)	(8.924)
Depreciações e Amortizações	-	-	(3.585)	(4.013)	(3.585)	(4.013)
Risco Ambiental	-	-	(4.021)	-	(4.021)	-
Outras despesas	-	-	(930)	(1.627)	(930)	(1.627)
<b>Total</b>	<b>(801)</b>	<b>(1.686)</b>	<b>(18.107)</b>	<b>(15.221)</b>	<b>(18.908)</b>	<b>(16.907)</b>

**NOTA 24 – OUTROS GANHOS (PERDAS), LÍQUIDOS**

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Receita de aluguel (Propriedades para investimento)	5.648	5.679	5.648	5.679
Recuperação (Perdas) com Impostos a ressarcir/compensar	1.713	(1.002)	1.061	(1.868)
Recuperação de valores pagos (i)	1.493	-	1.493	-
Acordo Contrato de Manutenção (ii)	(9.500)	-	(9.500)	-
Provisão de perdas com ativos (iii)	(8.911)	(3.919)	(8.911)	(3.919)
Recuperação de contingências (iv)	(1.445)	(73.970)	(1.598)	(81.305)
Remuneração da Administração / encargos	(810)	(1.923)	(810)	(1.923)
Outras receitas (despesas)	1.755	3.055	1.823	3.060
	<b>(10.057)</b>	<b>(72.080)</b>	<b>(10.794)</b>	<b>(80.276)</b>

(i) Trânsito em julgado correspondente ao Processo Eletrobrás, conforme descrito na Nota 13 (b), no montante de R\$ 311 e êxito em ação transitada em julgado contra a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (Sabesp), conforme descrito na Nota 9 no montante de R\$ 1.150 (principal). O restante da atualização no montante de R\$ 11.237 encontra-se registrado no Resultado Financeiro.

(ii) Acordo com a Oki Brasil, celebrado em 19 de dezembro de 2018, que contemplou o pagamento de R\$ 9.500 à Oki Brasil no contexto do Contrato de Prestação de Serviços de Manutenção e Suporte.

(iii) Reconhecimento de perdas por redução ao valor recuperável correspondente ao Precatório do Estado de São Paulo (crédito de ICMS), conforme descrito na Nota 13 (a)

(iv) No exercício de 2017 a Companhia aderiu ao PERT, o que resultou em despesas com contingências no montante de R\$68.808 na controladora e R\$76.069 no consolidado.

**NOTA 25 – RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS**

As receitas e despesas financeiras incorridas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017 foram como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
<b>Receita financeira:</b>				
Atualização de ações judiciais (i)	11.237	-	11.237	-
Variações monetárias ativas	9.833	5.215	10.763	6.493
Outras receitas financeiras	1.560	2.155	1.734	2.394
Descontos obtidos	-	5.030	86	8.550
Juros provisionados e recebidos	-	3	-	3
Receita de aplicações financeiras	391	2.059	480	2.582
	<b>23.021</b>	<b>14.462</b>	<b>24.300</b>	<b>20.022</b>
<b>Despesa financeira:</b>				
Variações monetárias passivas	(3.907)	(2.024)	(3.907)	(2.024)
Outras despesas financeiras	(1.001)	(197)	(1.055)	(263)
Juros pagos ou incorridos	(75)	(589)	(76)	(590)
Comissões e despesas bancárias	(22)	(584)	(22)	(832)
	<b>(5.005)</b>	<b>(3.394)</b>	<b>(5.060)</b>	<b>(3.709)</b>
<b>Receitas (despesas) financeiras, líquidas</b>	<b>18.016</b>	<b>11.068</b>	<b>19.240</b>	<b>16.313</b>

(i)Corresponde substancialmente ao Processo Eletrobrás e Sabesp mencionados na Nota 13 (b) e Nota 9.

**Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**NOTA 26 – IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**

**Reconciliação da Despesa do Imposto de Renda e da Contribuição Social**

Os montantes registrados como despesa de imposto de renda e contribuição social nas demonstrações contábeis da controladora e do consolidado são reconciliados com as alíquotas legais como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
<b>Imposto de renda e contribuição social correntes</b>				
<b>Prejuízo contábil antes do imposto de renda e contribuição social de operações continuadas</b>	<b>(10.369)</b>	<b>(78.794)</b>	<b>(10.057)</b>	<b>(79.071)</b>
Encargos (imposto de renda e contribuição social) às alíquotas vigentes	3.525	26.790	3.419	26.884
<b>Acréscimos/decréscimos aos encargos de imposto de renda e contribuição social decorrentes de:</b>				
<b>(Inclusões) / exclusões</b>	<b>(2.521)</b>	<b>(7.547)</b>	<b>(2.817)</b>	<b>(7.820)</b>
Resultado de equivalência patrimonial	(42)	(1.096)	-	-
Participações estatutárias	-	(188)	-	-
Realização de ganho sobre investimento	(1.469)	-	(1.632)	-
Despesas não dedutíveis	(1.450)	(3.792)	(3.603)	(4.863)
Outras	440	(2.471)	2.418	(2.957)
<b>Total de imposto de renda e contribuição social</b>	<b>1.004</b>	<b>19.244</b>	<b>602</b>	<b>19.065</b>
Alíquota efetiva:	-10%	-24%	-6%	-24%
Constituição de Provisão para Perdas de IR e CSLL	(1.004)	(19.244)	(914)	(19.171)
Créditos tributários utilizados no PERT	3.248	53.168	3.248	53.551
Créditos tributários utilizados no PERT - Transferência para controladas	45	2.995	45	2.995
<b>Imposto de renda e contribuição social - correntes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(312)</b>	<b>(499)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social - diferidos</b>	<b>3.293</b>	<b>56.163</b>	<b>3.293</b>	<b>56.939</b>

No exercício de 2018 foram revertidas provisões para perdas na realização de imposto de renda e contribuição social em decorrência de sua utilização na consolidação do PERT (pagamento com créditos de tributos de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa da contribuição social) no montante de R\$3.293 na controladora e no consolidado e, foram constituídas provisões para perdas na realização de imposto de renda e contribuição social no montante de R\$1.004 na controladora e R\$914 no consolidado.

No exercício de 2017 foram revertidas provisões para perdas na realização de imposto de renda e contribuição social em decorrência de sua utilização no PERT (pagamento com créditos de tributos de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa da contribuição social) no montante de R\$56.163 na controladora e R\$56.546 no consolidado e, foram constituídas provisões para perdas na realização de imposto de renda e contribuição social no montante de R\$19.244 na controladora e R\$19.171 no consolidado.

**NOTA 27 – PLANO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

A Companhia e suas controladas fazem parte do grupo de patrocinadoras da Fundação Itaúsa Industrial (Fundação), entidade sem fins lucrativos, que tem como finalidade administrar planos privados de concessão de benefícios de pecúlios ou de renda complementares ou assemelhados aos da Previdência Social. A Fundação administra um Plano de Benefício Definido (“Plano BD”) e um Plano de Contribuição Definida (“Plano CD”).

**(a) Plano de Benefício Definido – Plano BD**

## Itautec S.A. – Grupo Itautec e empresas controladas

### Notas Explicativas

## Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

É um Plano que tem como finalidade básica a concessão de benefícios que, sob a forma de renda mensal vitalícia, se destina a complementar, nos termos de seu regulamento, os proventos pagos pela Previdência Social. Este plano encontra-se em extinção, assim considerado por vedar o acesso de novos participantes.

O plano abrange os seguintes benefícios: a complementação de aposentadoria, por tempo de contribuição, especial, por idade, invalidez, renda mensal vitalícia, prêmio por aposentadoria, pecúlio por morte.

No 3º trimestre de 2016, a Companhia registrou ativo correspondente a destinação da reserva especial do Plano de Benefício Definido – Plano BD, a ser realizado em 36 parcelas mensais, remuneradas pelo retorno dos investimentos do Plano de previdência BD.

### **(b) Plano de contribuição definida – Plano CD**

Este plano é oferecido a todos os colaboradores da Companhia e suas controladas, e contava em 31 de dezembro de 2018 com 1.812 participantes, sendo 202 assistidos, 12 ativos e 1.598 vinculados (1.958 em 31 de dezembro de 2017).

No Plano CD – PAI (Plano de Aposentadoria Individual) não há risco atuarial e o risco dos investimentos é dos participantes (Nota 2.12a).

### **Fundo programa previdencial**

As contribuições das patrocinadoras que permaneceram no plano em decorrência dos participantes terem optado pelo resgate ou pela aposentadoria antecipada, formaram o fundo programa previdencial, que de acordo com regulamento do plano, vem sendo utilizado para compensação das contribuições das patrocinadoras.

## **NOTA 28 – SEGUROS**

A Companhia com apoio de consultores de seguros busca estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia mantém os seguintes contratos para as coberturas de seguros:

<b>Modalidade</b>	<b>Abrangência</b>	<b>Importância segurada</b>
Patrimonial	Quaisquer danos materiais a: estoques e ativo imobilizado (exceto veículos)	2.210
Responsabilidade Civil de Administradores	Processos ou procedimentos administrativos, arbitrais e/ou judiciais decorrente de perdas e danos impostos ao administrador	200.000
Responsabilidade por Gestão de Previdência Complementar e Responsabilidade Civil de Administradores	Processos ou procedimentos administrativos, arbitrais e/ou judiciais decorrente de perdas e danos impostos ao administrador	100.000

## **NOTA 29 - INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIOS**

A Administração avalia seus resultados de forma consolidada.

## Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Itautec S.A. – Grupo Itautec  
Demonstrações contábeis  
individuais e consolidadas em  
31 de dezembro de 2018  
e relatório do auditor independente

Relatório do auditor independente  
sobre as demonstrações contábeis  
individuais e consolidadas  
Aos Administradores e Acionistas

Itautec S.A. – Grupo Itautec

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais da Itautec S.A. – Grupo Itautec ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações contábeis consolidadas da Itautec S.A. – Grupo Itautec e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Itautec S.A. – Grupo Itautec e da Itautec S.A. – Grupo Itautec e suas controladas em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento

profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Nossa auditoria em 2018 foi planejada e executada considerando que as operações da Companhia não apresentaram modificações significativas em relação ao ano anterior. Nesse contexto, os Principais Assuntos de Auditoria, bem como nossa abordagem de auditoria, mantiveram-se substancialmente alinhados aqueles do ano anterior, exceto pela inclusão do PAA relacionado à venda das ações da Oki Brasil Indústria e Comércio de Produtos e Tecnologia em Automação S.A. ("Oki Brasil").

Porque é um PAA Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Provisão para processos administrativos e judiciais (Notas explicativas 3.1(b) e 19)

A Itautec S.A. – Grupo Itautec e suas controladas possuem passivos contingentes decorrentes principalmente de processos administrativos e judiciais, movidos por terceiros, ex-empregados e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e de natureza fiscal e previdenciária.

Em geral os referidos processos são encerrados após longo tempo e envolvem não só discussões acerca do mérito, mas também aspectos processuais complexos, de acordo com a legislação vigente.

Em algumas situações, a legislação tem facultado aos contribuintes encerrarem antecipadamente determinados processos tributários mediante redução ou eliminação de juros e multas. Nas esferas cível e trabalhista, há também a possibilidade de encerramento antecipado dos processos mediante acordos firmados entre os envolvidos.

Além dos aspectos subjetivos na determinação da possibilidade de perda atribuída a cada processo, a evolução da jurisprudência sobre determinadas causas nem sempre é uniforme.

Nesse contexto, consideramos essa uma área de foco de auditoria. Nossos procedimentos consideraram, entre outros, o apoio de nossos especialistas na leitura e o entendimento dos processos administrativos ou judiciais relevantes, bem como a realização de reuniões com a Administração e assessores jurídicos. Adicionalmente, realizamos a inspeção documental das principais movimentações dos processos.

Realizamos o confronto dos saldos contábeis com os relatórios analíticos suporte e confirmamos com os assessores jurídicos da Companhia os dados dos processos que incluem a probabilidade de perda.

Consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administração na determinação e registro da provisão para passivos contingentes são apropriados e consistentes, em todos os aspectos relevantes, no contexto das demonstrações contábeis.

#### Alienação de investimento detido na Oki Brasil (Notas 1(a) e 24)

A Companhia firmou com a Oki Electric Industry Co, Ltd., em 19 de dezembro de 2018, Instrumento Particular de Compra e Venda, Liquidação e Liberação, para a venda de sua participação, correspondente a 10,3% do capital total, na Oki Brasil. O valor da operação firmada entre as partes totalizou R\$ 26,5 milhões. Adicionalmente, através do mesmo instrumento assinado nessa data, a Companhia realizou acordo para pagamento de R\$ 9,5 milhões à Oki Brasil, no contexto do Contrato de Prestação de Serviços

de Manutenção e Suporte, firmado em 2014. A liquidação financeira dessas operações foi realizada ainda em dezembro de 2018 e com sua conclusão, a Companhia deixou de atuar, por meio dessa participação, no segmento de automação bancária e comercial.

Esse assunto foi considerado como foco em nossa auditoria por representar um evento relevante no contexto das demonstrações contábeis da Companhia.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o exame da contabilização das referidas operações junto à Oki Brasil por meio da revisão da documentação suporte, em especial do Instrumento Particular de Compra e Venda, Liquidação e Liberação e das movimentações financeiras relacionadas. Adicionalmente, examinamos as divulgações das operações nas demonstrações contábeis da Companhia.

Os resultados de nossos procedimentos de auditoria estão consistentes com as divulgações em notas explicativas.

#### Outros assuntos

##### Demonstrações do Valor Adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na

auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

#### Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

#### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria, das constatações relevantes de auditoria e, quando eventualmente identificadas durante nossos trabalhos, as deficiências significativas nos controles internos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 11 de fevereiro de 2019

PricewaterhouseCoopers Washington Luiz Pereira Cavalcanti

Auditores Independentes Contador CRC 1SP172940/O-6

CRC 2SP000160/O-5



## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

ITAUTEC S.A. - GRUPO ITAUTEC

CNPJ 54.526.082/0001-31 Companhia Aberta NIRE 35300109180

ATA SUMÁRIA DA REUNIÃO DA DIRETORIA

REALIZADA EM 11 DE FEVEREIRO DE 2019

DATA, HORA E LOCAL: em 11 de fevereiro de 2019, às 9:00 horas, na Avenida Paulista, 1938, 20º andar, Sala 1, em São Paulo (SP).

PRESIDENTE: Irineu Govêa.

QUORUM: a totalidade dos membros eleitos.

DELIBERAÇÃO TOMADA POR UNANIMIDADE: após exame das demonstrações contábeis referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018, bem como do relatório sem ressalvas da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, a Diretoria deliberou, por unanimidade e em observância às disposições dos Incisos V e VI do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, alterada, declarar que:

- a) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes; e,
- b) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações contábeis relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018.

ENCERRAMENTO: nada mais havendo a tratar, lavrou-se esta ata que, lida e aprovada, foi por todos assinada. São Paulo (SP), 11 de fevereiro de 2019. (aa) Irineu Govêa - Diretor Presidente; Carlos Roberto Zanelato, Maria Fernanda Ribas Caramuru e Priscila Grecco Toledo - Diretores.

PRISCILA GRECCO TOLEDO

Diretora de Relações com Investidores

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

ITAUTEC S.A. - GRUPO ITAUTEC

CNPJ 54.526.082/0001-31 Companhia Aberta NIRE 35300109180

ATA SUMÁRIA DA REUNIÃO DA DIRETORIA

REALIZADA EM 11 DE FEVEREIRO DE 2019

DATA, HORA E LOCAL: em 11 de fevereiro de 2019, às 9:00 horas, na Avenida Paulista, 1938, 20º andar, Sala 1, em São Paulo (SP).

PRESIDENTE: Irineu Govêa.

QUORUM: a totalidade dos membros eleitos.

DELIBERAÇÃO TOMADA POR UNANIMIDADE: após exame das demonstrações contábeis referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018, bem como do relatório sem ressalvas da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, a Diretoria deliberou, por unanimidade e em observância às disposições dos Incisos V e VI do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, alterada, declarar que:

- a) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes; e,
- b) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações contábeis relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018.

ENCERRAMENTO: nada mais havendo a tratar, lavrou-se esta ata que, lida e aprovada, foi por todos assinada. São Paulo (SP), 11 de fevereiro de 2019. (aa) Irineu Govêa - Diretor Presidente; Carlos Roberto Zanelato, Maria Fernanda Ribas Caramuru e Priscila Grecco Toledo - Diretores.

PRISCILA GRECCO TOLEDO

Diretora de Relações com Investidores