

RELATORIO DE ADMINISTRAÇÃO

Submetemos, para apreciação, as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014. As operações e os principais fatos ocorridos neste exercício, além da situação econômico-financeira da empresa, poderão ser examinados através do Balanço Patrimonial, das Demonstrações do Resultado do Exercício, das Mutações do Patrimônio Líquido, das Origens e Aplicações de Recursos e das Notas Explicativas.

A ITEC INFRA TECH é uma empresa do ramo de engenharia consultiva da Região Centro-Oeste e uma das maiores do país. Tem como característica básica a capacidade de se antecipar e identificar as principais tendências de desenvolvimento do mercado. Além de transporte e infraestrutura, também trabalha com projetos de habitação, desenvolvimento urbano e regional, turismo, meio ambiente, saneamento, energia, crédito de carbono e recursos hídricos. Hoje, é mais que uma consultora ela apóia seus clientes na realização de projetos com soluções

criativas e rápidas, dentro dos mais rigorosos padrões de qualidade e competência técnica. A ITEC INFRA TECH é uma empresa dinâmica, formada por profissionais de diversas áreas e por uma diretoria de técnicos que trouxeram a experiência em gerenciar grandes contratos com organismos multilaterais de crédito. Esse crescimento e diversificação são consequências naturais de uma característica básica da empresa: antecipar-se, identificando as principais tendências de desenvolvimento no Brasil e no mundo.

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVOS	R\$	
	31/12/2014	31/12/2013
CIRCULANTE	16.791.499	10.859.180
Disponibilidades	108.981	182.803
Bancos Conta Movimento	108.981	182.803
Cientes	14.102.002	8.781.198
Faturas a Receber	2.657.355	2.847.926
Serviços Executados a Faturar	12.538.026	7.026.652
(-) Provisão Para Devedores Duvidosos	(1.093.379)	(1.093.379)
Créditos Diversos	2.580.516	1.895.179
Adiantamentos Diversos	61.343	425.423
Impostos a Recuperar	415.785	389.766
Outros Créditos	2.103.388	1.079.990
NÃO CIRCULANTE	29.775.022	29.989.705
Realizável a Longo Prazo	205.942	125.644
Créditos com Pessoas Jurídicas	197.618	107.200
Despesas Antecipadas	8.324	18.444
Investimentos	1	1
Empresas Ligadas - Investimento	1	1
Imobilizado	29.569.079	29.864.059
Móveis e Utensílios	463.606	463.606
Máquinas e Equipamentos	103.432	94.596
Instalações Gerais	3.800	3.800
Hardware	757.608	756.904
Software	1.856.248	1.779.846
Acervo Técnico	28.079.443	28.079.443
Outras Imobilizações	1.481.947	1.444.947
(-) Depreciações e Amortizações Acumuladas	(3.177.005)	(2.759.082)
TOTAL	46.566.521	40.848.885

PASSIVOS	R\$	
	31/12/2014	31/12/2013
CIRCULANTE	8.175.241	6.215.045
Fornecedores de Serviços	1.564.786	1.180.154
Fornecedores de Materiais	1.954	2.876
Obrigações com Pessoas Ligadas	722.707	1.493.362
Salários e Pessoal a Pagar	325.122	196.965
Obrigações Tributárias a Pagar	637.333	530.666
Obrigações Sociais a Recolher	884.610	966.731
Outras Obrigações a Pagar	513.234	343.664
Provisões Diversas	3.525.494	1.500.627
NÃO CIRCULANTE	5.071.200	1.927.437
Outros Débitos Pessoas Ligadas	1.290.300	130.300
Fornecedores de Serviços	1.797.137	1.797.137
Outros Débitos	1.983.764	0
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	33.320.080	32.706.403
Capital Social	4.284.216	4.284.216
Capital Social Integralizado	4.284.216	4.284.216
Reservas de Capital	29.035.864	28.422.187
Resultados Acumulados	956.421	342.744
Ajuste de Avaliação Patrimonial	28.079.443	28.079.443
TOTAL	46.566.521	40.848.885

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

DESCRIÇÃO	R\$	
	31/12/2014	31/12/2013
RECEITA BRUTA DE SERVIÇOS	17.458.898	12.126.641
(-) Cancelamentos	(1.660.027)	0
(-) Impostos Sobre Serviços	(1.803.062)	(1.373.264)
Receita Líquida de Serviços	13.995.809	10.753.377
(-) Custos dos Serviços	(8.147.606)	(6.407.724)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	5.848.203	4.345.654
(-) Despesas Operacionais	(4.822.464)	(3.788.317)
Despesas Administrativas	(2.014.376)	(1.812.740)
Despesas com Pessoal e Encargos	(2.272.632)	(1.451.407)
Despesas Tributárias	(142.255)	(75.211)
Depreciações e Amortizações	(393.201)	(448.959)
Resultado Financeiro	(122.519)	(152.814)
Receitas Financeiras	349	5.132
(-) Despesas Financeiras	(122.868)	(157.945)
Outros Resultados Não Operacionais	(9.770)	(2.800)
Outras Receitas Não Operacionais	0	0
(-) Outras Despesas Não Operacionais	(9.770)	(2.800)
RESULTADO LÍQUIDO OPERACIONAL	893.450	401.723
Impostos sobre o Lucro	(279.773)	(112.586)
Imposto de Renda	(199.362)	(76.431)
Contribuição Social	(80.410)	(36.155)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	613.677	289.137
Resultado por Ação	0,14	0,07

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS - DOAR

DESCRIÇÃO	R\$	
	31/12/2014	31/12/2013
ORIGEM DOS RECURSOS	4.175.363	2.721.626
Resultado Líquido do Exercício	613.677	289.137
Depreciações/Amortizações - Custos Diretos	19.129	37.212
Depreciações/Amortizações - Custos Indiretos	398.793	467.839
Aumento do Passivo não Circulante	3.143.764	1.927.437
APLICAÇÕES DE RECURSOS	203.240	212.867
Ativo não Circulante	80.298	125.644
Aquisição de Imobilizado	122.942	87.223
(REDUÇÃO) AUMENTO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	3.972.123	2.508.759
VARIAÇÃO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	5.932.319	3.315.061
No fim do exercício	16.791.499	10.859.180
No início do exercício	10.859.180	7.544.119
PASSIVO CIRCULANTE	1.960.195	806.302
No fim do exercício	8.175.241	6.215.045
No início do exercício	6.215.045	5.408.743
(REDUÇÃO) AUMENTO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	3.972.123	2.508.759

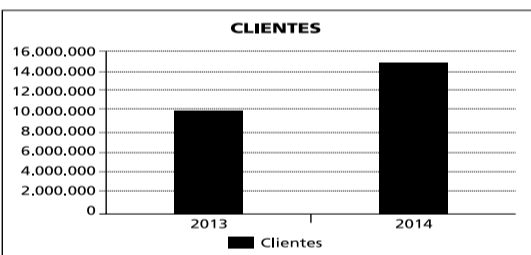
AVALIAÇÃO DA CAPACIDADE ECONÔMICA E FINANCEIRA

FONTE : BALANÇO PATRIMONIAL	R\$	
	2014	2013
1. Índice de Liquidez Corrente		
Ativo Circulante	16.791.499	10.859.180
ILC =	2,05	1,75
Passivo Circulante	8.175.241	6.215.045
2. Índice de Liquidez Geral		
Ativo circulante + Ativo não Circulante	16.997.441	10.984.825
ILG =	1,28	1,35
Passivo circulante + Passivo não Circulante	13.246.441	8.142.482
3. Índice de Solvência Geral		
Ativo Total	46.566.521	40.848.885
ISG =	3,52	5,02
Exigível Total	13.246.441	8.142.482
4. Índice de Capacidade de Terceiros		
Patrimônio Líquido	33.320.080	32.706.403
ICT =	2,52	4,02
Exigível Total	13.246.441	8.142.482
5. Índice de Endividamento Geral		
Passivo circulante + Passivo não Circulante	13.246.441	8.142.482
GE =	0,28	0,20
Ativo Circ. + Ativo não Circulante + Ativo Perm.	46.566.521	40.848.885
6. Índice de Participação de Capital de Terceiros		
Passivo circulante + Passivo não Circulante	13.246.441	8.142.482
IPCT =	0,40	0,25
Patrimônio Líquido	33.320.080	32.706.403

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

DESCRIÇÃO	R\$	
	31/12/2014	31/12/2013
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do Exercício	613.677	289.137
(Aumento) Redução de Ativos	(6.086.438)	(3.257.930)
Faturas a receber	190.571	(865.488)
Serviços Executados a Faturar	(5.511.375)	(388.596)
Adiantamentos Diversos	364.080	(408.419)
Impostos a Recuperar	(26.018)	(389.766)
Despesas Antecipadas	10.120	(18.444)
Crédito com Terceiros	(90.418)	(107.200)
Outros Créditos	(1.023.398)	(1.079.990)
(Aumento) Redução de Passivos	(5.103.959)	(2.733.739)
Obrigações com Pessoas Ligadas	770.655	948.018
Fornecedores	(383.710)	(1.183.031)
Salários e Pessoal a Pagar	(128.158)	(196.965)
Obrigações Tributárias a Pagar	(106.667)	(444.509)
Obrigações Sociais a Recolher	82.120	(683.411)
Outras Obrigações a Pagar	(169.570)	(343.664)
Provisões Diversas	(2.024.867)	1.097.260
Outros Débitos	(1.160.000)	(130.300)
Fornecedores de Serviços	0	(1.797.137)
Outros Débitos	(1.983.764)	0
CAIXA GERADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(368.802)	(235.026)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Aumento do Ativo Permanente	294.980	417.829
CAIXA APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	294.980	417.829
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Capital Social Integralizado	0	0
CAIXA APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0	0
(Aumento) Redução nas disponibilidades	73.822	(182.803)
Disponibilidade no final do exercício	108.981	182.803
Disponibilidade no início do exercício	182.803	0
73.822	(182.803)	

A rubrica Serviços Executados a Faturar contempla o saldo de serviços já executados até 31/12/2014 em projetos contratados, que foram apropriados para atender ao Princípio Contábil da Competência, bem como para o correto acompanhamento dos projetos. Do ano de 2013 para 2014 teve uma evolução no seu saldo que representou um aumento de 60,59%. Gráfico abaixo.



Composição das Faturas a Receber:

Categoria Econômica	Vincendas	Vencidas de 01 a 60 dias	Vencidas de 61 a 180 dias	Vencidas a mais de 180 dias	Total
Setor Público	455.713	290.236	0	2.169.467	2.915.416
Setor Privado	1.134.946	968.486	3.850.081	6.326.451	12.279.964
Total	1.590.659	1.258.723	3.850.081	8.495.918	15.195.380

A rubrica de obrigações sociais a recolher no ano de 2013 para 2014 teve uma redução no seu saldo de 8,49%. Logo abaixo um gráfico representativo de sua redução.



(9) OBRIGAÇÕES DIVERSAS A PAGAR

Os saldos apresentados referem-se a provisões de custos sobre os Serviços Executados a Faturar, que foram registrados para atender ao princípio da competência, e demonstrar corretamente o resultado dos projetos em andamento.

(10) PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital Social
Está representando por 4.284.216 ações com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) por ação. Sendo que R\$4.284.216,00 (Quatro Milhõesduzentos e oitenta e quatro mil duzentos e dezesseis reais) totalmente integralizado.

Reservas

Os Ajustes de Avaliação Patrimonial foram constituídos com o acervo de capacidade técnica avaliados por empresas especializadas, através de laudo de avaliação registrados na JCDF.

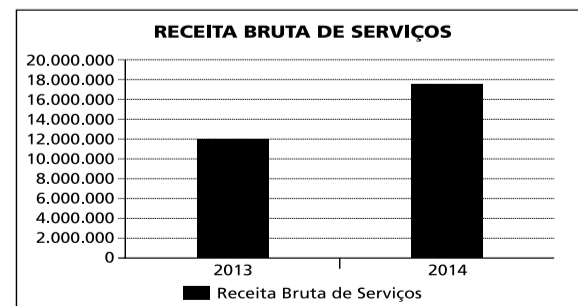
Resultados Acumulados

Está representado por um Lucro acumulado de R\$956.421 (novecentos e cinquenta e seis mil quatrocentos e vinte um reais). Do ano de 2013 para 2014 houve uma evolução de 179,05%, que deixa bem claro que a empresa evoluiu nos seus negócios.



(11) RECEITA BRUTA DE SERVIÇOS

A receita da empresa evoluiu com a prestação de serviços dos contratos em vigor na empresa. De 2013 para 2014 houve uma evolução de 43,97%. Logo abaixo um gráfico representativo de sua evolução.



(12) VALORIZAÇÃO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Sociedade mantém políticas e estratégias operacionais e financeiras visando liquidez, segurança e rentabilidade de seus ativos. Desta forma possui procedimentos de controles internos e acompanhamentos das transações e saldos dos instrumentos financeiros, com o objetivo de monitorar os riscos e taxas vigentes em relação às praticadas no mercado. Os ativos e passivos tratados como instrumentos financeiros não possuem valor de mercado diferente daqueles apresentados pelos saldos contábeis no balanço patrimonial e foram atualizados de acordo com os contratos inerentes às respectivas transações e praticas contábeis vigentes.

Brasília - DF, 31 de Dezembro de 2014.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014 E 31 DE DEZEMBRO DE 2013 - (Valores expressos em Reais)

(1) CONTEXTO OPERACIONAL

A ITEC INFRA TECH Engenharia Consultoria S/A tem por objeto a prestação de serviços de consultoria técnica e gerenciamento, desenvolvimento de estudos e projetos nas áreas de engenharia civil, elétrica e mecânica, arquitetura, urbanismo, transportes, meio ambiente, economia, desenvolvimento institucional, assessoria empresarial, informática, realização de feiras, exposições, congressos e eventos, bem como atividades afins e correlatas, tudo em âmbito nacional e internacional.

Hoje, é mais que uma empresa de consultoria, apóia seus clientes na realização de projetos com soluções criativas e rápidas, dentro dos mais rigorosos padrões de qualidade e competência técnica.

(2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com observância às disposições das alterações trazidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09.

(3) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

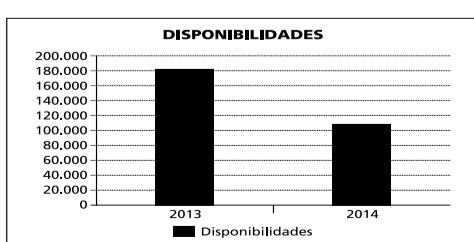
Na elaboração das demonstrações financeiras é necessário utilizar estimativas para contabilizar custos ativos, passivos e outras transações. As demonstrações financeiras da Companhia incluem, portanto, estimativas referentes à vida útil dos bens do ativo imobilizado, provisões para devedores duvidosos, provisões necessárias para passivos contingentes, determinação de provisão para imposto de renda e outras similares.

As práticas contábeis mais significativas na elaboração destas demonstrações são as seguintes:

- a) O regime contábil adotado é o de competência;
- b) As aplicações financeiras estão registradas pelo custo acrescido dos rendimentos auferidos de forma "pro - rata die", até as datas dos balanços;
- c) Os direitos são demonstrados pelos valores de realização, incluídos os rendimentos e as variações monetárias ou cambiais incorridas e deduzidos as correspondentes rendas a apropriar, quando aplicáveis;
- d) As Provisões para Devedores Duvidosos contempla valores considerados de difícil liquidação, e que por critérios internos, foi registrado como prováveis perdas. Trata-se de valores vencidos a receber com data de vencimento superiores há 360 dias.
- e) O ativo imobilizado está demonstrado por valores originais e de reavaliações validados por laudos de avaliações realizados por empresas especializadas.
- f) As obrigações são demonstradas por valores conhecidos ou calculáveis, incluídos os encargos e variações monetárias ou cambiais incorridos, quando cabíveis;
- g) O Imposto de Renda e a Contribuição Social são calculados com base no resultado do exercício e ajustados pelas adições e exclusões previstas na legislação fiscal em vigor.
- h) O resultado é apurado em conformidade com o regime de competência.
- i) Resultado por Ação - Determinado considerando-se a quantidade de ações em circulação na data dos balanços.

(4) DISPONIBILIDADES

A rubrica de disponibilidade corresponde ao saldo das contas caixa e bancos conta movimento que representa o que a empresa tem de dinheiro disponível de imediato. Do ano de 2013 para 2014 teve uma redução no seu saldo que representou uma diminuição de 40,38%. Logo abaixo um gráfico representativo de sua redução.



(5) CLIENTES

A rubrica Fatura a Receber corresponde ao saldo faturado do serviço prestado até o encerramento do Exercício. A Companhia, face ao perfil de seus clientes, em sua maioria representada pela administração pública.

DIRETORIA

Adriano Cassanello do Amaral
Diretor - Presidente