

RELATORIO DE ADMINISTRAÇÃO

Submetemos, para apreciação, as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2015. 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 apoia 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\$	
	31/12/2015	31/12/2014
CIRCULANTE	23.744.556	16.791.499
Disponibilidades	420	108.981
Bancos Conta Movimento	420	108.981
Clientes	16.628.375	14.102.002
Faturas a Receber	2.254.574	2.657.355
Serviços Executados a Faturar	15.467.180	12.538.026
(-) Provisão Para Devedores Duvidosos	(1.093.379)	(1.093.379)
Créditos Diversos	7.115.765	2.580.516
Adiantamentos Diversos	347.645	61.343
Impostos a Recuperar	3.333.290	415.785
Outros Créditos	3.434.826	2.103.388
NÃO CIRCULANTE	29.646.587	29.775.022
Realizável a Longo Prazo	421.848	205.942
Créditos com Pessoas Jurídicas	410.800	197.618
Despesas Antecipadas	2.862	8.324
Deposito Judicial	8.186	0
Investimentos	1	1
Empresas Ligadas - Investimento	1	1
Imobilizado	29.224.738	29.569.079
Móveis e Utensílios	463.606	463.606
Máquinas e Equipamentos	108.032	103.432
Instalações Gerais	3.800	3.800
Hardware	757.608	757.608
Software	1.893.168	1.856.248
Acervo Técnico	28.079.443	28.079.443
Outras Imobilizações	1.397.947	1.481.947
(-) Depreciações e Amortizações Acumuladas	(3.478.865)	(3.177.005)
TOTAL	53.391.143	46.566.521

PASSIVO

DESCRIÇÃO	R\$	
	31/12/2015	31/12/2014
CIRCULANTE	11.495.437	8.175.241
Fornecedores de Serviços	1.468.619	1.564.786
Fornecedores de Materiais	881	1.954
Obrigações com Pessoas Ligadas	859.757	722.707
Salários e Pessoal a Pagar	1.638.362	325.122
Obrigações Tributárias a Pagar	864.824	637.333
Obrigações Sociais a Recolher	2.034.196	884.610
Outras Obrigações a Pagar	1.161.522	513.234
Provisões Diversas	3.467.277	3.525.494
NÃO CIRCULANTE	7.144.870	5.071.200
Outros Débitos Pessoas Ligadas	3.678.000	1.290.300
Fornecedores de Serviços	1.797.137	1.797.137
Outros Débitos	1.669.734	1.983.764
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	34.750.836	33.320.080
Capital Social	4.284.216	4.284.216
Capital Social Integralizado	4.284.216	4.284.216
Reservas de Capital	30.466.620	29.035.864
Resultados Acumulados	2.387.177	956.421
Ajuste de Avaliação Patrimonial	28.079.443	28.079.443
TOTAL	53.391.143	46.566.521

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

DESCRIÇÃO	R\$	
	31/12/2015	31/12/2014
RECEITA BRUTA DE SERVIÇOS	4.590.351	17.458.898
(-) Cancelamentos	(197.618)	(1.660.027)
(-) Impostos Sobre Serviços	(208.401)	(1.803.062)
Receita Líquida de Serviços	4.184.332	13.995.809
(-) Custos dos Serviços	454.594	(8.147.606)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	4.638.926	5.848.203
(-) Despesas Operacionais	(3.010.421)	(4.822.464)
Despesas Administrativas	(1.563.055)	(2.014.376)
Despesas com Pessoal e Encargos	(1.045.888)	(2.272.632)
Despesas Tributárias	(69.076)	(142.255)
Depreciação e Amortizações	(332.401)	(393.201)
Resultado Financeiro	(156.431)	(122.519)
Receitas Financeiras	123	349
(-) Despesas Financeiras	(156.554)	(122.868)
Outros Resultados Não Operacionais	(41.318)	(9.770)
Outras Receitas Não Operacionais	0	0
(-) Outras Despesas Não Operacionais	(41.318)	(9.770)
RESULTADO LÍQUIDO OPERACIONAL	1.430.756	893.450
Impostos sobre o Lucro	0	(279.773)
Imposto de Renda	0	(199.362)
Contribuição Social	0	(80.410)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.430.756	613.677
Resultado por Ação	0,33	0,14

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS - DOAR

DESCRIÇÃO	R\$	
	31/12/2015	31/12/2014
ORIGEM DOS RECURSOS	3.890.286	4.175.363
Resultado Líquido do Exercício	1.430.756	613.677
Depreciações/Amortizações - Custos Diretos	5.104	19.129
Depreciações/Amortizações - Custos Indiretos	380.756	398.793
Aumento do Passivo não Circulante	2.073.670	3.143.764
APLICAÇÕES DE RECURSOS	257.426	203.240
Ativo não Circulante	215.906	80.298
Aquisição de Imobilizado	41.520	122.942
(REDUÇÃO) AUMENTO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	3.632.860	3.972.123
VARIAÇÃO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	6.953.057	5.932.319
No fim do exercício	23.744.556	16.791.499
No início do exercício	16.791.499	10.859.180
PASSIVO CIRCULANTE	3.320.196	1.960.196
No fim do exercício	11.495.437	8.175.241
No início do exercício	8.175.241	6.215.045
(REDUÇÃO) AUMENTO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	3.632.860	3.972.123

AVALIAÇÃO DA CAPACIDADE ECONÔMICA E FINANCEIRA

FONTE : BALANÇO PATRIMONIAL	R\$	
	2015	2014
1. Índice de Liquidez Corrente		
Ativo Circulante	23.744.556	16.791.499
Passivo Circulante	11.495.437	8.175.241
ILC =	= 2,07	= 2,05
2. Índice de Liquidez Geral		
Ativo circulante + Ativo não Circulante	24.166.404	16.997.441
Passivo circulante + Passivo não Circulante	18.640.307	13.246.441
ILG =	= 1,30	= 1,28
3. Índice de Solvência Geral		
Ativo Total	53.391.143	46.566.521
Exigível Total	18.640.307	13.246.441
ISG =	= 2,86	= 3,52
4. Índice de Capacidade de Terceiros		
Patrimônio Líquido	34.750.836	33.320.080
Exigível Total	18.640.307	13.246.441
ICT =	= 1,86	= 2,52
5. Índice de Endividamento Geral		
Passivo circulante + Passivo não Circulante	18.640.307	13.246.441
Ativo Circ. + Ativo não Circulante + Ativo Perm.	53.391.143	40.566.521
GE =	= 0,35	= 0,28
6. Índice de Participação de Capital de Terceiros		
Passivo circulante + Passivo não Circulante	18.640.307	13.246.441
Patrimônio Líquido	34.750.836	33.320.080
IPCT =	= 0,54	= 0,40

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

DESCRIÇÃO	R\$	
	31/12/2015	31/12/2014
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do Exercício	1.430.756	613.677
(Aumento) Redução de Ativos	(7.277.523)	(6.086.438)
Faturas a receber	402.781	190.571
Serviços Executados a Faturar	(2.929.154)	(5.511.375)
Adiantamentos Diversos	(286.302)	364.080
Impostos a Recuperar	(2.917.505)	(26.018)
Despesas Antecipadas	5.462	10.120
Crédito Com Terceiros	(213.182)	(90.418)
Outros Créditos	(1.331.438)	(1.023.398)
Deposito Judicial	(8.186)	0
(Aumento) Redução de Passivos	(5.393.866)	(5.103.959)
Obrigações com Pessoas Ligadas	(137.050)	770.655
Fornecedores	97.241	(383.710)
Salários e Pessoal a Pagar	(1.313.239)	(128.158)
Obrigações Tributárias a Pagar	(227.491)	(106.667)
Obrigações Sociais a Recolher	(1.149.585)	82.120
Outras Obrigações a Pagar	(648.288)	(169.570)
Provisões Diversas	58.217	(2.024.867)
Outros Débitos	(2.387.700)	(1.160.000)
Outros Débitos	314.030	(1.983.764)
CAIXA GERADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(452.901)	(368.802)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Aumento do Ativo Permanente	344.341	294.980
CAIXA APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	344.341	294.980
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Capital Social Integralizado	0	0
CAIXA APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0	0
(Aumento) Redução nas disponibilidades	108.561	73.822
Disponibilidade no final do exercício	420	108.981
Disponibilidade no início do exercício	108.981	182.803
108.561	73.822	

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015

	Capital Social	Resultados Acumulados	Reserva de Reavaliação	Total
Capital Social Integralizado	4.284.216	-	-	4.284.216
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	28.079.443	28.079.443
Saldo em 31/dez/2011	4.284.216	0	28.079.443	32.363.659
Capital Social Integralizado	-	-	-	-
Resultado Líquido do Período	-	53.608	-	53.608
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-
Saldo em 31/dez/2012	4.284.216	53.608	28.079.443	32.417.266
Capital Social Integralizado	-	-	-	-
Resultado Líquido do Período	-	289.137	-	289.137
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-
Saldo em 31/dez/2013	4.284.216	342.744	28.079.443	32.706.404
Capital Social Integralizado	-	-	-	-
Resultado Líquido do Período	-	613.677	-	613.677
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-
Saldo em 31/dez/2014	4.284.216	956.421	28.079.443	33.320.080
Capital Social Integralizado	-	-	-	-
Resultado Líquido do Período	-	1.430.756	-	1.430.756
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-
Saldo em 31/dez/2015	4.284.216	2.387.177	28.079.443	34.750.836

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 31 DE DEZEMBRO DE 2014

(Valores expressos em Reais)

(1) CONTEXTO OPERACIONAL

A ITEC INFRA TECH Engenharia e Consultoria S/A tem por objeto a) Prestação de serviços de consultoria estratégica, plano de negócios e análise de aquisição de empresas, e consultoria técnica, de inovação, de informática, de tecnologia em geral, de concepção, de integração, de gerenciamento de projetos, de gestão de projetos, de acompanhamento, de supervisão e fiscalização de obras, de treinamento, de organizações (organizacional), de planejamento, de captação de recursos financeiros e humanos, de auditoria interna e externa, de gestão de risco, de avaliação de empresas, de inovação, de pesquisas estruturadas, de capacitação de pessoas ou organizações, bem como avaliações técnicas e organizacionais, orientação inovadora ou de inovações, além de atividades afins e correlatas às indicadas, realizadas em âmbito nacional e internacional, tudo em conjunto ou em separado com os objetos indicados nas demais alíneas; b) Desenvolvimento e implementação de estudos técnicos, consultoria, sistemas de gestão e projetos nas áreas de engenharia civil, elétrica, mecânica, de redes, de produtos, de processo, engenharia logística, de altas tecnologias, de qualidade de produto e processo, de desenvolvimento de fornecedores, bem como de arquitetura, de urbanismo, de transportes, de energia, de meio ambiente, de turismo, de economia, de negócios, de desenvolvimento institucional e sustentável e financeira, de integração de projetos, além de desenvolvimento e implementação de sistema de gestão integrado de obras, equipamentos e máquinas, de controles de segurança, de gestão de instalações, de maximização de energia, de energias alternativas, de redução de desperdícios e de economia de escala, bem como de atividades afins e correlatas às indicadas, realizadas em âmbito nacional e internacional, tudo em conjunto ou em separado com os objetos indicados nas demais alíneas; c) Importação e exportação de mercadorias e serviços necessários às atividades da empresa; d) Participação em outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, comerciais ou civis, na qualidade de sócia, quotista ou acionista, bem como os serviços de contabilidade para as empresas nas quais a Sociedade possui participação societária. Hoje, é mais que uma empresa de consultoria, apoia 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

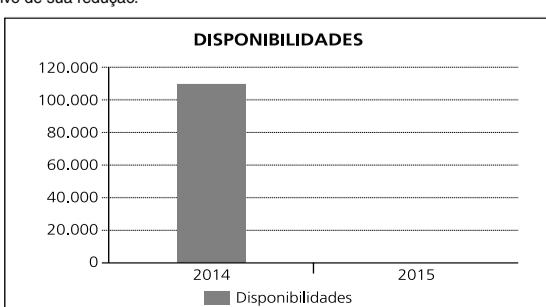
As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com observância às disposições das alterações trazidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09.

(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.

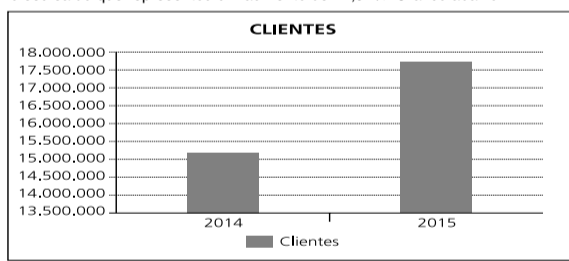
(4) DISPONIBILIDADES

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 2014 para 2015 teve uma redução no seu saldo que representou uma diminuição de 99,61%. 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. A rubrica Serviços Executados a Faturar contempla o saldo de serviços já executados até 31/12/2015 em projetos contratados, que foram apropriados para atender ao Princípio Contábil da Competência, bem como para o correto acompanhamento dos projetos. Do ano de 2014 para 2015 teve uma evolução no seu saldo que representou um aumento de 17,91%. Gráfico abaixo.



(6) ATIVO IMOBILIZADO

O ativo imobilizado possui a seguinte composição:

Composição	2015	
------------	------	--