


ITAITUBA INDÚSTRIA DE CIMENTOS DO PARÁ S/A

CNPJ/MF nº 04.953.915/0001-72

Empresa Beneficiária do FINAM - Fundo de Investimentos da Amazônia.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO – 2008

Senhores Acionistas: Atendendo dispositivos legais e estatutários, a Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S/A., submete a V. Sas. o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, atinentes ao exercício social concluído em 31 de dezembro de 2008. Oferece, também, os pareceres dos auditores independentes e do seu Conselho Fiscal relativos àqueles relatórios financeiros. **Operação e Resultados:** A fábrica de cimento da Empresa iniciou sua operação em dezembro de 2004 tendo, a partir de então, funcionando de maneira contínua e regular. No exercício de 2008, obteve um Resultado positivo de R\$ 1.022.204,30. **Investimentos:** Durante o ano de 2008 a empresa investiu na sua fábrica R\$ 3.400.834,10, provenientes da própria empresa e de seus acionistas. Esses recursos financeiros contribuíram para o funcionamento regular da planta industrial com a qualidade que vêm sendo mantida desde o início de suas operações. **Recursos Humanos:** No exercício passado foram mantidas as atividades de benefícios aos empregados, notadamente aquelas de Treinamento e Desenvolvimento e de Saúde e Alimentação do Trabalhador. Em 31/12/2008 havia um total de 574 empregados nas folhas-de-pagamento da Empresa e

de suas filiais. **Meio Ambiente:** Tendo em vista que a fábrica da Itaituba Ind. de Cimentos do Pará S.A., foi implantada e está sendo operada em estrita conformidade com os requerimentos de amparo ao ecossistema da região, a empresa recebeu da Secretaria Executiva de Ciência, Tecnologia e Meio Ambiente, do Governo do Pará, a Licença de Operação nº. 948/2008, com validade até 6 de junho de 2009. **Considerações Finais:** A Administração da Companhia reconhece e destaca, nesta oportunidade, o empenho dos seus acionistas em proporcionar-lhe os recursos adicionais para os investimentos que permitiram o funcionamento normal e regular da fábrica durante todo o ano de 2008; a atitude já tradicional de parceria dos seus fornecedores; os apoios extraordinários das Centrais Elétricas do Pará S/A – CELPA e do BASA – Banco da Amazônia S/A – grande indutor do desenvolvimento sócio-econômico da Região - e, por último, mas não menos importante, a dedicação e o trabalho dos seus colaboradores que sempre colocam o compromisso da excelente operação da fábrica de cimento acima dos seus interesses e comodidades pessoais. A Administração da Empresa fica ao dispor dos Senhores Acionistas para quaisquer esclarecimentos adicionais que julguem necessários.

Belém (PA), 12 de janeiro de 2009.

Fernando João Pereira dos Santos - Diretor Presidente / **Francisco de Jesus Penha** - Diretor Vice-Presidente / **Sebastião Lira de Moraes** - Diretor Secretário / **Marcílio Jacques Brotherhood** - Diretor Executivo / **Sérgio Maçãs** - Diretor Gerente.

	31.12.2008	31.12.2007
Despesas com Vendas	(34.118.654)	(24.931.596)
Desp. Gerais e Admin.	(16.001.648)	(11.278.272)
Desp. Financ. Líquidas	(5.677.605)	(6.873.305)
Depr.não apropriada ao custo d/Prod.Vendidos	(8.505.071)	(2.361.358)
Outras Receitas	22.078	214.182
Resultado Líquido do Exercício	1.022.204	786.312
DESTINAÇÃO		
Reserva Legal	51.110	39.316
Saldo a Disposição da Assembléia	971.094	746.996
	1.022.204	786.312
Lucro Líquido do Exercício por Ação (Em R\$) ..	0,0320	0,0246

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2008

	Em R\$	Em R\$
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Result.Líquido Exercício		1.022.204
Depreciaç.e amortização	16.623.411	
Aumento ou Diminuição de Contas a Receber	(564.368)	
Aumento ou Diminuição de Estoques	3.547.298	
Aumento ou Diminuição de Fornecedores	1.416.154	
Aumento ou Diminuição d/Impostos e Obrigações Sociais	20.450.525	
Aumento ou Diminuição d/Outras Contas a Pagar	1.087.226	42.560.247
Caixa Líquido Proveniente das Ativid. Operacionais		43.582.451
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos		
Imobilizado	(3.400.834)	
Caixa Líqu. Proveniente d/Ativid.d/Investimentos.		(3.400.834)
Fluxo de Caixa das Atividades d/Financiamentos		
Direitos em Associadas	(30.435.569)	
Empréstimos Bancários	(8.544.676)	
Caixa Líqu. Proveniente d/Ativ.d/Financiamentos.		(38.980.246)
Líquido das Disponibil.		1.201.371
Disponib. Início do Período		2.804.681
Disponib. Final do Período		4.006.052

Fernando João Pereira dos Santos - Diretor Presidente - CPF nº 022.765.184-72 / **Francisco de Jesus Penha** - Diretor Vice-Presidente - CPF nº 000.286.061-91 / **Sérgio Maçãs** - Diretor Gerente - CPF nº 002.996.504-72 / **Sebastião Lira de Moraes** - Diretor Secretário - CPF nº 001.645.854-00 / **Marcílio Jacques Brotherhood** - Diretor Executivo - CPF nº 032.175.587-15 / **Elizabeth Amaral da Costa** - Contadora - CRC/PA 004.604/0-0 - CPF nº 016.406.402-82.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2007 E 31 DE DEZEMBRO DE 2008 – (EM REAIS)

	Capital Realizado	Legal	Reservas de Lucros			Total Geral
			Resgate de Ações	Lucros Acumulados	Total	
Saldos 01/Janeiro/2007.	372.161.583	327.017	143.942	(1.451.502)	(980.543)	371.181.040
Resultado Líquido Exercício	-	-	-	786.312	786.312	786.312
Reserva Legal	-	39.316	-	(39.316)	-	-
Saldos 31/Dezembro/2007	372.161.583	366.333	143.942	(704.506)	(194.231)	371.967.352
Resultado Líquido Exercício	-	-	-	1.022.204	1.022.204	1.022.204
Reserva Legal	-	51.110	-	(51.110)	-	-
Saldos 31/Dezembro/2008	372.161.583	417.443	143.942	266.588	827.973	372.989.556

NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2008

01. CONTEXTO OPERACIONAL – A sociedade tem como objeto social principal a mineração em geral; seja para a produção de cimento, clínquer ou para venda “in natura”, podendo também dedicar-se a outras atividades de natureza industrial, comercial e correlatas.

02. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS – As práticas contábeis adotadas na elaboração das presentes demonstrações financeiras atendem às disposições legais em vigor sobre a matéria e são, portanto, compatíveis com aquelas do exercício anterior.

a) **Puração do Resultado:** O resultado é apurado pelo regime de competência de exercícios. b) **Segregação de Prazos:** Os ativos realizáveis e os passivos exigíveis estão classificados conforme os seus vencimentos. c) **Estoques:** São avaliados ao custo médio de aquisição ou fabricação, que não excede ao preço de mercado ou valor de Realização. d) **Investimentos:** Os investimentos são demonstrados ao custo de aquisição. e) **Imobilizado:** É demonstrado ao custo de aquisição ou construção, menos depreciação acumulada.

	31.12.2008	31.12.2007
Produtos Acabados	5.631.425	6.820.997
Produtos em Processo	928.692	1.424.634
Matér. Primas e Outros	6.161.946	8.023.730
	12.722.063	16.269.361

	31.12.2008	31.12.2007
Máq.Aparelhos e Equip.	113.143.390	111.658.992
Imóveis	3.162.663	2.927.929
Edif.Princ.e Secundárias	122.193.358	121.199.768
Móveis e Utensílios	1.222.090	1.145.658
Veículos	5.364.806	5.304.546
Instalações	18.030.844	18.029.194
Embarcações	7.467.422	7.467.422
Ferram.e Mater.Perman.	2.338.559	2.328.039
Outros	15.045	13.210
Projetos em Execução	981.031	443.616
	273.919.208	270.518.374
Menos: Deprec.Acumul.	(44.964.026)	(34.816.100)
	228.955.182	235.702.274

05. DIFERIDO – É constituído pelas despesas Pré-Operacionais de implantação, amortizáveis pelo prazo de cinco anos a partir do início das operações.

06. CONTAS A RECEBER DE/PAGAR A ASSOCIADAS – Representa a posição líquida dos créditos de associadas, após cotejados os débitos e os créditos entre elas.

07. CAPITAL SOCIAL – O capital autorizado em 31 de dezembro de 2008 é de R\$ 684.635.019,60 sendo que o subscrito e integralizado, no valor de R\$ 372.161.582,98 está representado por 31.917.803 ações do valor nominal de R\$ 11,66 cada uma, assim distribuídas:

Ordinárias	29.358.268
Preferenciais – Classe "E"	2.559.535
	31.917.803

As ações preferenciais não têm direito a voto, entretanto, gozam de prioridade no reembolso do capital, com ou sem prêmio, no caso de liquidação da sociedade e participação integral nos resultados, de modo que nenhum outro tipo ou classe de ações poderá atribuir aos seus titulares vantagens

patrimoniais ou financeiras superiores, participação essa, calculada "pro-rata tempore".

Belém (PA), 31 de dezembro de 2008.

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Recife (PE), 10 de agosto de 2009.

Ilmo. Srs. Acionistas da

Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S.A.

1. Examinamos, o balanço patrimonial da **Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S.A.**, em 31 de dezembro de 2008, e as respectivas demonstrações, do resultado dos exercícios, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa correspondente ao exercício findo naquela data, elaboradas sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.

2. Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria e compreendemos: a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e o sistema contábil e de controles internos da entidade; b) A constatação com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgadas; e c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração da entidade, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

3. Pelo fato de termos sido contratados pela **Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S.A.**, após 31 de dezembro de 2008, não acompanhamos os inventários físicos dos estoques de 31 de dezembro de 2008, nem foi possível satisfazermos-nos sobre a existência dos estoques por meio de procedimentos alternativos de auditoria.

4. Em nossa opinião, exceto quanto ao mencionado no parágrafo anterior, as demonstrações contábeis, acima referidas, representam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da empresa **Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S.A.**, em 31 de dezembro de 2008, o resultado de suas operações, as mutações do seu patrimônio líquido e os fluxos de caixa, referente ao exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis no Brasil.

5. As demonstrações, contábeis correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2007, cujos valores são apresentados para fins comparativos, foram por nós examinadas e emitimos parecer sem ressalva, datado de 15 de agosto de 2008.

GAPLAN AUDITORIA EXTERNA S/C - CRC 90-PE
Reginaldo José de Medeiros – Contador

CRC 5.159-PE – Membro do IBRACON nº. 487

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da **Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S.A.**, por seus membros em exercício, abaixo assinados, tendo examinado o Balanço Patrimonial, as demonstrações do resultado do exercício e demais demonstrações financeiras, relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2008, encontrando tudo em ordem e de acordo com os preceitos da Lei nº. 6.404/76, é de parecer que referidos documentos sejam aprovados pela Assembléia Geral de Acionistas.

Belém/PA, 09 de janeiro de 2009.

Maurílio José Rodrigues da Silva
Eurico de Moraes Didier / Fernando Souza Didier