

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 – 2015

Senhores Acionistas: A Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S.A., nos termos da Lei e dos seus Estatutos, submete a V. Sas. as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social de 2015, inclusive o parecer do seu Conselho Fiscal e o relatório dos auditores independentes. **Operação:** Desde o final de 2004, quando deu início às suas operações, a fábrica de cimento da Itaituba vem operando de maneira satisfatória e regular. A economia brasileira vem passando por um processo de desaceleração, que se iniciou em 2011 e tornou-se agudo em 2015. Por via de consequência, esse último ano foi muito difícil para o setor cimenteiro nacional e para esta Companhia em particular. Em 2015, na comparação com 2014, o consumo aparente de cimento, teve retração no País, fechando em 64,9 milhões de toneladas. Vários fatores explicam essas dificuldades. Um deles, a reversão do quadro de geração de emprego e renda. Outros estão associados aos crescimentos da inflação e da taxa de juros. Com isso, as vendas totais de cimento no País tiveram redução em 2015 frente a 2014, caindo, fisicamente, de um total de 70,91 milhões, para 64,62 milhões de toneladas. **Investimentos:** No último exercício, foram feitos aportes de recursos que possibilitaram a melhor operação da indústria na produção de cimento, com a qualidade que vêm sendo mantida desde o início das suas atividades. **Recursos Humanos:** No último exercício, deu-se prosseguimento aos pro-

gramas de benefícios de interesse específico dos empregados, com ênfase para aqueles concernentes à Alimentação e à Saúde dos trabalhadores e ao Treinamento & Desenvolvimento do pessoal. Ao final de 2015, havia 618 colaboradores registrados na Empresa e em suas filiais. **Meio Ambiente:** A empresa recebeu da SEMA/PA - Secretaria de Estado de Meio Ambiente, do Governo do Pará, a Licença de Operação nº 6484/2012, com validade até 05 de fevereiro de 2016. Essa autorização foi concedida à Empresa sob a égide da Lei nº 5.887, de 09/05/1995, tendo em vista que a fábrica da Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S.A. foi implantada e está sendo operada em rigorosa consonância com as necessidades de resguardo do ecossistema da região. **Considerações Finais:** Neste ensejo, a Administração da Empresa destaca o comprometimento dos seus Acionistas, proporcionando-lhe os recursos suplementares necessários para a operação normal e regular da fábrica durante todo o ano de 2015. Enfatiza o empenho e o denodo dos seus colaboradores, que – sempre – colocam a obrigação da melhor operação da fábrica de forma prioritária em relação aos próprios interesses e conforto pessoais. Finalmente, reconhece o caráter - já usual - de parceria dos seus fornecedores de serviços e insumos e os extraordinários apoios das Centrais Elétricas do Pará S/A - CELPA e do BASA - Banco da Amazônia S.A. - indutores do desenvolvimento sócio-econômico da região amazônica. A Administração da Empresa fica ao completo dispor dos Senhores Acionistas para quaisquer esclarecimentos adicionais que se façam necessários. Belém (PA), 4 de janeiro de 2016. **Fernando João Pereira dos Santos** – Diretor Presidente II; **Francisco de Jesus Penha** – Diretor Vice-Presidente I; **Sérgio Maças** – Diretor Vice-Presidente II

NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015

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) **Apuração do Resultado:** O resultado é apurado pelo regime de competência de exercícios. b) **Segregação de Prazos:** Os ativos e os passivos não circulantes estão classificados conforme os seus vencimentos, a partir dos valores originalmente contratados. c) **Estoque:** 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.

	31.12.2015	31.12.2014
	Em R\$	Em R\$
Produtos Acabados	5.318.844	6.461.742
Produtos em Processo	181.560	2.201.027
Matérias Primas e Outros ..	<u>11.464.273</u>	<u>27.371.631</u>
	<u>16.964.677</u>	<u>36.034.400</u>

04. CONTAS A RECEBER DE ASSOCIADAS – Representam a posição líquida das contas a receber de empresas associadas, após cotejados os débitos e os créditos entre elas.

	31.12.2015	31.12.2014
	Em R\$	Em R\$
Participação Permanente em Outras Empresas	2.985.080	2.985.080

	31.12.2015	31.12.2014
	Em R\$	Em R\$
Máq., Aparelhos e Equipam.	388.007.125	114.655.605
Imóveis	2.995.917	13.265.961
Edifíc. Princ. e Secundárias	459.612.990	118.931.191
Móveis e Utensílios	4.346.188	2.134.149
Veículos	13.395.714	8.622.225
Instalações	12.983.282	18.030.844
Embarcações	49.024.954	11.889.427
Ferr. e Mater. Permanentes	270.603	2.597.390
Projetos em Execução	14.276.829	6.327.797
Jazidas	170.320.805	0
Outros	0	12.460
	<u>1.115.234.407</u>	<u>296.467.049</u>
Menos: Deprec. Acumulada	<u>(128.500.970)</u>	<u>(114.571.271)</u>
	<u>986.733.437</u>	<u>181.895.778</u>

07. DIFERIDO – É constituído pelas despesas Pré-Operacionais de implantação, amortizáveis pelo prazo de cinco anos a partir do início das operações. 08. OBRIGAÇÕES SOCIAIS / PARCELAMENTO / IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES – Representam débitos em processos de parcelamentos de tributos federais e estaduais na conformidade da legislação vigente. 09. CAPITAL SOCIAL – O capital autorizado em 31 de dezembro de 2015 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"	<u>2.559.535</u>
	<u>31.917.803</u>

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". 10. RESERVAS – As Reservas foram totalmente absorvidas pelo prejuízo. 11. AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL – A avaliação do Ativo Imobili-

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 31 DE DEZEMBRO DE 2014

	31.12.2015	31.12.2014
	Em R\$	Em R\$
ATIVO		
CIRCULANTE		
Caixas e Bancos	3.173.317	4.836.170
Valores Mobiliários	1.100	3.859.725
Clientes - Contas a Receber	15.848.632	39.057.463
Demais Contas a Receber ..	16.887.752	19.497.983
Estoques (Nota 3)	<u>16.964.677</u>	<u>36.034.400</u>
Total do Ativo Circulante. ...	52.875.478	103.285.741

	31.12.2015	31.12.2014
	Em R\$	Em R\$
NÃO CIRCULANTE		
REALIZÁVEL LONGO PRAZO		
Contas Receber Assoc.(N 4)	481.615.290	422.429.519
Contas Receber de Terceiros	<u>2.641.672</u>	<u>2.898.813</u>
	484.256.962	425.328.332
INVESTIMENTOS (Nota 5)	2.985.080	2.985.080
IMOBILIZADO (Nota 6)	986.733.438	181.895.778
INTANGÍVEL	1.262.201	639.493
DIFERIDO (Nota 7)	<u>20.971.989</u>	<u>37.574.809</u>
	1.011.952.708	223.095.160
Total Ativo não Circulante. .	1.496.209.670	648.423.492
TOTAL DO ATIVO	1.549.085.148	751.709.233

	31.12.2015	31.12.2014
	Em R\$	Em R\$
PASSIVO		
CIRCULANTE		
Fornecedores	52.232.072	58.925.210
Obrig. Sociais e Trabalhistas	10.711.271	11.965.002
Obrigações a Pagar	2.674.916	2.488.524
Impostos e Contribuições ..	<u>47.959.207</u>	<u>33.399.266</u>
Total do Passivo Circulante.	113.577.466	106.778.002

	31.12.2015	31.12.2014
	Em R\$	Em R\$
NÃO CIRCULANTE		
Empréstimos Bancários	147.253.288	110.694.979
Fornecedores	41.747.751	33.789.918
Impostos e Contribuições - Parcelamentos (Nota 8)	<u>74.060.222</u>	<u>85.662.524</u>
	263.061.261	230.147.421

	31.12.2015	31.12.2014
	Em R\$	Em R\$
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital Social (Nota 9)	372.161.583	372.161.583
Ajuste de Avaliação Patrimonial (Nota 11)	810.475.514	0
Reservas (Nota 10)	0	42.622.227
Prejuízos Acumulados	<u>(10.190.676)</u>	<u>0</u>
	1.172.446.421	414.783.810
Total Passivo e Patrim.Líquido	1.549.085.148	751.709.233

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31/ DEZEMBRO/ 2015 E 31/ DEZEMBRO/ 2014

	31.12.2015	31.12.2014
	Em R\$	Em R\$
Vendas Brutas	229.356.807	300.779.435
Deduções: Impostos Incidentes s/Vendas	<u>(44.819.069)</u>	<u>(69.390.910)</u>
Vendas Líquidas	184.537.738	231.388.525
Custo dos Prod. Vendidos	<u>(112.370.265)</u>	<u>(118.900.969)</u>
Lucro Bruto	72.167.473	112.487.556
Despesas Comerciais, Administrativas, Depreciação e Amortização	<u>(80.301.850)</u>	<u>(95.234.222)</u>
Outras Receitas	12.012.860	11.029.596
Resultado Financeiro Líquido	<u>(43.040.880)</u>	<u>(10.038.873)</u>
Lucro Líquido antes da CSSL e IRPJ.	(39.162.397)	18.244.057
(-) Contribuição Social sobre o Lucro Líquido e IRPJ	0	(1.849.506)
Lucro Líquido do Exercício.	(39.162.397)	16.394.551
Resultado Líquido do Exercício por Ação (Em R\$) ...	(1,2270)	0,5136
DESTINAÇÃO		
Reserva Legal	0	0
Reserva de Incent. Fiscais	0	819.728
Saldo a Disposição da Assembleia	0	<u>15.574.823</u>
	0	<u>16.394.551</u>

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 31 DE DEZEMBRO DE 2014

	31.12.2015	31.12.2014
	Em R\$	Em R\$
Caixa Líquido das Atividades Operacionais.	21.941.837	84.805.968
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos.	(811.452.742)	(10.169.850)
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos.	787.848.052	(74.239.653)
Líquido das Disponibilidades.	(1.662.853)	396.465
Disponibilid. no Início do Período	4.836.170	4.439.705
Disponibilid. no Final do Período.	<u>3.173.317</u>	<u>4.836.170</u>

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014 E 31 DE DEZEMBRO DE 2015 – (EM REAIS)

	Capital Realizado	Reservas					Prejuízo Acumulado	Ajuste de Aval. Patrim.	Total Geral
		Capital	Legal	Resgate de Ações	Incentivos Fiscais	Retenção de Lucros			
Saldos em 01/ Janeiro/ 2014.	372.161.583	-	1.635.813	143.942	0	24.469.770	26.249.525	-	398.411.108
Resultado Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	16.394.551	16.394.551	-	16.394.551
DESTINAÇÃO									
Reserva Legal	-	-	819.728	-	-	(819.728)	0	-	0
Reserva Incentivos Fiscais	-	-	-	-	10.839.354	(10.839.354)	0	-	0
Ajustes de Exercícios Anteriores ..	-	-	-	-	-	(21.849)	(21.849)	-	(21.849)
Saldos em 31/ Dezembro/ 2014	372.161.583	10.839.354	2.455.541	143.942	0	29.183.390	42.622.227	0	414.783.810
Resultado Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	0	0	(39.162.397)	(39.162.397)
DESTINAÇÃO									
Reserva Legal	-	-	0	-	-	0	0	-	0
Reserva Incentivos Fiscais	-	-	-	-	0	0	0	-	0
Ajuste de Avaliação Patrimonial ...	-	-	-	-	-	-	-	810.475.514	810.475.514
Absorção das Reservas	-	(10.839.354)	(2.455.541)	(143.942)	-	(29.183.390)	(42.622.227)	42.622.227	0
Ajustes de Exercícios Anteriores ..	-	-	-	-	-	0	0	(13.650.506)	(13.650.506)
Saldos em 31/ Dezembro/ 2015.	372.161.583	0	0	0	0	0	0	(10.190.676)	1.172.446.421