



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 - 2011

Senhores Acionistas: Na forma da Lei e do seu Estatuto Social, a Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S/A submete a V.Sas. seu Balanço Patrimonial do Exercício de 2011, inclusive respectivas Demonstrações de Resultados, Relatório de Origem e Aplicações de Recursos e de Mutações do Patrimônio Líquido. Apresenta, também, o parecer do seu Conselho Fiscal e o relatório dos Auditores Independentes: **Operação e Resultados:** Desde o final de 2004, quando foi inaugurada, a empresa vem operando de forma regular e sem interrupções, obtendo, em 2011, o lucro Líquido de R\$ 4.214.826,00. **Investimentos:** Durante o exercício de 2011 foram incorporados ao seu Ativo R\$ 4.560.217,00, sendo R\$ 2.408.717,00 ao imobilizado e R\$ 2.151.500,00 ao seu Capital de Trabalho, visando, fundamentalmente, a melhoria da produtividade de sua indústria e da qualidade do cimento que produz. **Recursos Humanos:** Em 2011 deu-se prosseguimento aos programas de benefícios de interesse específico dos empregados, com ênfase para aqueles concernentes à Alimentação e Saúde dos Trabalhadores e ao seu Treinamento & Desenvolvimento. Ao final de 2011 havia um total

de 602 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 4453/2010, com validade até 8 de abril de 2011. 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 Ind. de Cimentos do Pará S/A foi implantada e está sendo operada em rigorosa consonância com as necessidades de resguardo do ecossistema da região. De forma tempestiva, a empresa protocolizou na SEMA/PA seu Pedido de Renovação da referida Licença de Operação, o qual, em 31.12.2011, se encontra em análise no referido órgão ambiental. **Considerações Finais:** A Administração da Itaituba enfatiza, nesta oportunidade, o trabalho e a dedicação dos seus colaboradores, que continuamente colocam as exigências advindas da perfeita operação da fábrica acima dos seus interesses e comodidades pessoais. Reconhece e destaca o apoio recebido dos Acionistas e a atitude, já habitual, de parceria dos seus fornecedores e, também, o apoio do BASA, - um dos principais indutores do desenvolvimento sócio-econômico da Amazônia. A Administração da Empresa fica à disposição dos Senhores Acionistas para quaisquer esclarecimentos adicionais que se façam necessários.

Belém (PA), 04 de janeiro de 2012.
Fernando João Pereira dos Santos - Diretor Presidente II
Francisco de Jesus Penha - Diretor Vice-Presidente I
Sérgio Maçãs - Diretor Vice-Presidente III

	31.12.2011	31.12.2010
	Em R\$	Em R\$
Máquinas, Aparelhos e Equip.	114.246.439	113.865.584
Imóveis	3.375.665	3.490.444
Edificaç. Princ. e Secundárias	118.638.863	124.116.266
Móveis e Utensílios	1.941.758	1.647.125
Veículos	8.600.225	6.975.861
Instalações	18.030.844	18.030.844
Embarcações	11.889.427	7.467.422
Ferram. e Mater. Permanente	2.340.693	2.340.693
Outros	202.967	124.726
Projetos em Execução	3.808.696	2.607.895
	283.075.577	280.666.860
Menos: Deprec. Acumulada	(87.672.726)	(78.702.886)
	195.402.851	201.963.974

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

07. OBRIGAÇÕES SOCIAIS / PARCELAMENTO / IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES - Representam débitos em processos de parcelamentos na conformidade da Lei nº. 11.941/2009.

08. CAPITAL SOCIAL - O capital autorizado em 31 de dezembro de 2011 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 de 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 2011.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Recife (PE), 18 de maio de 2012.

Ilmo. Srs. Acionistas da

Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S/A

Examinamos, as demonstrações financeiras da **Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S/A**, com registro no CNPJ(MF) sob o nº 04.953.915/0001-72, que compreende o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2011, e as respectivas demonstrações, do resultado do exercício, das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa correspondente ao exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas. **Responsabilidade da Administração sobre as Demonstrações Financeiras:** A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas adotadas no Brasil e pelos controles internos que ele determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livre de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou por erro. **Responsabilidade dos Auditores Independentes:** Nossa responsabilidade é a de expressar nossa opinião sobre as demonstrações financeiras com base em nossa auditoria conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante. Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Companhia para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriadas nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Companhia. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Opinião:** Em nossa opinião, as demonstrações financeiras, acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S/A**, em 31 de dezembro de 2011; o desempenho de suas operações e os fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **GAPLAN AUDITORIA EXTERNA S/S - CRC-90-PE | Reginaldo José de Medeiros** - Contador CRC 5159-PE - Membro do IBRACON nº. 487 **Continua**

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 31 DE DEZEMBRO DE 2010

	31.12.2011	31.12.2010
	Em R\$	Em R\$
ATIVO		
CIRCULANTE		
Caixas e Bancos	1.951.985	2.143.477
Clientes - Contas Receber	15.861.123	15.786.508
Demais Contas a Receber	7.975.494	10.262.421
Estoques (Nota 3)	31.532.159	26.976.855
Total do Ativo Circulante	57.320.761	55.169.261
NÃO CIRCULANTE		
Contas/Receber Assoc.(N.4)	214.600.164	168.753.023
Contas Receber de Terceiros	510.328	390.708
	215.110.492	169.143.731
Investimentos		
Partic. Perman. outras Emprs.	2.985.080	2.985.080
Imobilizado (Nota 5)	195.402.851	201.963.974
Diferido (Nota 6)	87.383.269	103.216.173
	285.771.200	308.165.227
Total Ativo não Circulante	500.881.692	477.308.958
ATIVO TOTAL	558.202.453	532.478.219
PASSIVO		
CIRCULANTE		
Fornecedores	19.570.112	20.780.769
Obrigaç. Sociais/Trabalhistas	12.156.754	7.973.871
Obrigações a Pagar	2.218.804	2.940.204
Impostos e Contribuições	12.791.276	31.327.018
Total do Passivo Circulante	46.736.946	63.021.862
NÃO CIRCULANTE		
Empréstimos Bancários	20.350.263	27.639.798
Fornecedores	33.789.919	19.284.586
Impostos e Contribuições - Parcelamentos (Nota 7)	74.509.887	43.920.309
	128.650.069	90.844.693
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital Social (Nota 8)	372.161.583	372.161.583
Reservas de Lucros	10.653.855	6.450.081
	382.815.438	378.611.664
PASSIVO TOTAL	558.202.453	532.478.219

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31/DEZEMBRO/2011 E 31/DEZEMBRO/2010

	31.12.2011	31.12.2010
	Em R\$	Em R\$
Vendas Brutas	275.429.335	270.116.578
Deduções: Imp. s/Vendas	(43.631.072)	(40.151.667)
Vendas Líquidas	231.798.263	229.964.911
Custo dos Prod. Vendidos	(135.888.088)	(123.829.058)
Resultado Bruto	95.910.175	106.135.853
Despesas com Vendas	(44.514.775)	(45.875.194)
Desp. Gerais e Administrat.	(20.451.607)	(22.278.020)
Resultado Financ. Líquido	(8.815.033)	(8.677.776)
Depreciação não apropriada ao custo d/Prod. Vendidos	(17.626.871)	(26.940.971)
Outras Receitas	1.846.434	2.106.350
Lucro Líquido antes da CSLL	6.348.323	4.470.242
(-) Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	(571.102)	(333.653)
Lucro Líquido antes do IRPJ	5.777.221	4.136.589
(-) Provisão p/Imp.de Renda	(1.562.395)	(902.814)
Lucro Líquido do Período de Apuração	4.214.826	3.233.775
Resultado Líquido do Exercício por Ação (Em R\$)	0,1321	0,1013
DESTINAÇÃO		
Reserva Legal	210.741	161.689
Saldo a Disp.d/Assembleia	4.004.085	3.072.086
	4.214.826	3.233.775

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 31 DE DEZEMBRO DE 2010

	31.12.2011	31.12.2010
	Em R\$	Em R\$
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultado Líquido Exercício	4.214.826	3.233.775
Depreciação e Amortização	24.802.744	36.488.685
Aumento ou Diminuição de Contas a Receber	(74.615)	15.158.542
Aumento ou Diminuição de demais Contas a Receber	2.167.307	430.131
Aumento ou Diminuição de Estoques	(4.555.304)	1.686.111
Aumento ou Diminuição de Fornecedores	13.294.676	14.691.195
Aumento ou Diminuição de Impostos e Obrig. Sociais	16.236.719	15.780.810
Aumento ou Diminuição de Outras Contas a Pagar	(721.400)	1.033.100
Ajustes de Exerc. Anteriores	(11.052)	(1.234.846)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	55.353.901	87.267.503
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos		
Imobilizado e Diferido	(2.408.717)	(3.928.358)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimentos	(2.408.717)	(3.928.358)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Direitos em Associadas	(45.847.141)	(80.759.217)
Empréstimos Bancários	(7.289.535)	(4.092.698)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamentos	(53.136.676)	(84.851.915)
Líquido das Disponibilidades	(191.492)	(1.512.770)
Disponib. no Início do Período	2.143.477	3.656.247
Disponib. no Final do Período	1.951.985	2.143.477

NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011

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) **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.

03. ESTOQUES

	31.12.2011	31.12.2010
	Em R\$	Em R\$
Produtos Acabados	8.861.898	6.228.215
Produtos em Processo	2.117.103	2.481.581
Matérias Primas e Outros	20.553.158	18.267.059
	31.532.159	26.976.855

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