



ITAPISSUMA S/A

CNPJ/MF Nº 11.482.080/0001-85
Empresa Beneficiária dos Incentivos Fiscais do Nordeste - FINOR

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2005

Senhores Acionistas: A Administração da Itapissuma S/A submete a V.Sas. o seu Balanço Patrimonial do exercício de 2005, juntamente com respectivas Demonstrações de Resultados, Relatório de Origens e Aplicações de Recursos, Relatório das Mutações do Patrimônio Líquido e Notas Explicativas às citadas demonstrações financeiras. Apresenta, também, o Parecer dos Auditores Independentes aos referidos demonstrativos. **1. RESULTADOS:** No ano de 2005 a Receita Bruta de Vendas da Itapissuma chegou a R\$ 85.263.848,73. O Resultado Líquido do Período atingiu R\$ 419.546,00. **2. INVESTIMENTOS:** Durante o ano de 2005, a Itapissuma investiu em sua planta industrial os recursos mínimos necessários para garantir a operação contínua de sua fábrica dentro das condições de economicidade e qualidade que vêm sendo mantidas desde 2001, quando do início do funcionamento da indústria. Esses investimentos foram financiados com recursos próprios. **3. PROTEÇÃO AMBIENTAL:** Tendo em vista que a operação do projeto vem se dando de acordo com todas as exigências técnico/ecológicas, a SEMAR - Secretaria Estadual do Meio-Ambiente e dos Recursos Hídricos, do Estado do Piauí, emitiu, em 5 de dezembro de 2005, a Licença Ambiental nº 2005D344, na categoria Licença de Operação, com prazo de validade até 5 de dezembro de 2007. **4. AGRADECIMENTOS:** A Itapissuma S/A, através de sua Administração, sente-se nesta oportunidade no dever de destacar e reconhecer: - o empenho e a determinação dos Acionistas que possibilitaram encerrar-se 2005 com a fábrica da Itapissuma em funcionamento normal e regular. - a dedicação e o esforço excepcional de nossos colaboradores que colocaram o compromisso da excelente operação do empreendimento acima de seus interesses e comodidades pessoais. - a tradicional atitude de parceria da maioria dos nossos fornecedores. - o apoio extraordinário do Banco do Nordeste S/A dentro de sua função de grande indutor do desenvolvimento sócio-econômico da região nordestina. A Administração da Itapissuma S/A fica à disposição dos Senhores Acionistas para quaisquer esclarecimentos adicionais julgados necessários.

Fronteiras (PI), 04 de janeiro de 2006.

Fernando João Pereira dos Santos - Diretor Pres.
Francisco de Jesus Penha - Dir. Vice-Presidente
Sebastião Lira de Moraes - Diretor Executivo

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005 E 31 DE DEZEMBRO DE 2004

ATIVO	31.12.2005	31.12.2004
	Em R\$	Em R\$
CIRCULANTE		
Caixas e Bancos	1.619.699	1.457.998
Tít.e Valores a Receber	14.477.906	12.800.202
Adiantam./Empréstimos		
a Empregados	10.761	212.579
Estoques (Nota 3)	16.246.069	15.562.260
TOTAL DO ATIVO		
CIRCULANTE	32.354.435	30.033.039
REALIZÁV. A L. PRAZO		
Emprést. Compulsórios .	2.207	2.207
Contratos de Câmbio	35.833	35.833
Depósitos Judiciais	630	630
	38.670	38.670
PERMANENTE		
Investimentos		
Particip. Permanente em		
outras Empresas	4.994	4.994
Partic. p/Incent. Fiscais	617	617
Imobilizado (Nota 4)	145.892.210	150.835.496
Diferido	92.157.450	92.023.157
	238.055.271	242.864.264
ATIVO TOTAL	270.448.376	272.935.973
PASSIVO	31.12.2005	31.12.2004
CIRCULANTE	Em R\$	Em R\$
Fornecedores	15.848.588	9.697.123

Obrigações Sociais e		
Trabalhistas a Pagar	3.269.088	1.628.625
Imp.e Contrib.a Recolher	7.825.237	2.385.483
Adiantam. de Clientes ...	-	31.307
Contas a Pagar	6.540.904	1.569.303
TOTAL PASSIVO CIRC.	33.483.817	15.311.841
EXIGÍVEL A L. PRAZO		
Contas a Pagar a Assoc.	9.795.109	23.885.495
Créditos de Acionistas		
p/Aumento de Capital ..	820.220	820.220
Imp.e Contrib.a Recolher	10.840.922	7.966.975
Emprést.Indust.(Nota 5)	65.916.389	71.319.028
Debêntures	17.942.748	19.327.047
Parcelamento Especial		
- PAES (Nota 6)	2.162.982	2.347.905
	107.478.370	125.666.670

PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital Social (Nota 7) ..	139.410.040	139.410.040
Reservas de Capital	174	174
Reservas de Lucros	1.580.657	1.580.657
Lucros Acumulados	(11.504.682)	(9.033.409)
	129.486.189	131.957.462
PASSIVO TOTAL	270.448.376	272.935.973

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005 E 31 DE DEZEMBRO DE 2004

	31.12.2005	31.12.2004
	Em R\$	Em R\$
Vendas Brutas	85.263.849	69.202.906
Deduções: Imp.s/Vendas	(6.868.707)	(4.678.177)
Vendas Líquidas	78.395.142	64.524.729
Custo d/Prod. Vendidos	(42.363.964)	(36.626.261)
Lucro Bruto	36.031.178	27.898.468
Despesas com Vendas .	(17.433.437)	(11.053.087)
Desp.Gerais e Administ.	(7.307.332)	(7.402.268)
Desps. Financ. Líquidas	(12.830.843)	(10.948.837)
Deprec. e Amortização		
não apropriada ao CPV	(1.119.471)	(1.136.123)
Outras Receitas	188.632	169.872
Result. Líq.do Exercício	(2.471.273)	(2.471.975)
Resultado Líq. do Exerc.		
por Ação (Em Reais)	(0,0089)	(0,0089)

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31/DEZEMBRO/2005 E 31/DEZEMBRO/2004

	31.12.2005	31.12.2004
	Em R\$	Em R\$
Origens		
Result. Líq. do Exercício	(2.471.273)	(2.471.975)
Débitos (Créditos) ao Resultado q/não envolvem		
Capital Circulante Líquido		
Deprec. e Amortização ...	5.597.358	2.531.255
Total Proven.d/Operações	3.126.085	59.280
Variação no Exigível		
a Longo Prazo	-	7.441.153
TOTAL DAS ORIGENS ...	3.126.085	7.500.433
Aplicações		
Decréscimo no Exigível		
a Longo Prazo	18.188.300	-
Aquisição do Imobilizado	654.072	13.561.688
Acréscimo no Diferido ...	134.293	1.397.551
TOTAL D/APLICAÇÕES ..	18.976.665	14.959.239
Variação do Capital		
Circulante Líquido	(15.850.580)	(7.458.806)

COMPOSIÇÃO DO CAPITAL CIRCULANTE		
Ativo Circulante	32.354.435	30.033.039
Passivo Circulante	33.483.817	15.311.841
Capital Circulante Líquido	(1.129.382)	14.721.198
VARIAÇÃO NO CAPITAL CIRCULANTE		
Aum./Dimin.Ativo Circul.	2.321.396	(5.594.930)
Aumento Passivo Circul.	18.171.976	1.863.876
Dimin. Capital Circulante	(15.850.580)	(7.458.806)

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31/DEZEMBRO/2005 E 31/DEZEMBRO/2004 - Em Reais								
	Capital Realizado	Reserv. d/Capital	Reservas de Lucros				Resultados Acumulados	Total Geral
		Incentivos Fiscais - FINOR	Legal	Resgate de Ações	C.M.Compl. Lei 8.200/91	Total		
Saldos em 01 de janeiro de 2004	139.410.040	174	26.380	25.697	1.528.580	1.580.657	(6.561.434)	134.429.437
Resultado Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	-	(2.471.975)	(2.471.975)
Saldos em 31 de dezembro de 2004 .	139.410.040	174	26.380	25.697	1.528.580	1.580.657	(9.033.409)	131.957.462
Resultado Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	-	(2.471.273)	(2.471.273)
Saldos em 31 de dezembro de 2005 .	139.410.040	174	26.380	25.697	1.528.580	1.580.657	(11.504.682)	129.486.189

NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005

01. CONTEXTO OPERACIONAL - A sociedade tem como objeto social a mineração em geral; a venda "in natura" de minérios; a produção de cimento e de Clínquer, podendo ainda 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 foi apurado obedecendo o regime de competência de exercícios. b) **Segregação de Prazos:** Os ativos realizáveis e os passivos exigíveis estão classificados conforme os seus vencimentos. c) **Almoxarifado:** É avaliado ao custo médio de aquisição, 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. f) **Diferido:** É constituído pelas despesas Pré-Operacionais, amortizáveis pelo prazo de cinco anos, a partir do início das operações.

03 - ESTOQUES	31.12.05	31.12.04
	Em R\$	Em R\$
Produtos em Processo ...	658.833	717.716
Produtos Acabados	1.455.593	2.016.349
Bovinos	20.477	22.400
Matérias Primas		
e Outros Materiais	14.111.166	12.805.795
	16.246.069	15.562.260

04 - IMOBILIZADO	31.12.05	31.12.04
	Em R\$	Em R\$
Ferramentas e Materiais		
Permanentes	214.472	213.768
Edificações Principais		
e Secundárias	207.616	207.616
Propried. e Benfeitorias .	2.038.111	1.994.969
Máquinas, Aparelhos		
e Equipamentos	4.080.088	4.033.483
Imóveis	1.524.217	1.524.217
Móveis e Utensílios	776.479	766.813
Veículos	2.180.477	2.180.477
Equip. de Comunicação .	35.717	35.022
Semoventes	7.200	7.200
Bibliotecas	479	479
Projetos em Execução ...	165.241.999	164.688.739
	176.306.855	175.652.783
Menos: Deprec.Acumul.	(30.414.645)	(24.817.287)
	145.892.210	150.835.496

05. EMPRÉSTIMOS INDUSTRIAIS - Referem-se a empréstimos contratados com o Banco do Nordeste S/A, em diversas modalidades, juros compensatórios de até 15,75%, a.a. garantia hipotecária e bônus de Adimplência de 25% sobre os encargos.

06. PARCELAMENTO ESPECIAL - PAES - Representa os débitos incluídos no PAES, conforme preceitua a Lei 10.684/2003, nos seus artigos 1º e 5º.

07. CAPITAL SOCIAL - O capital autorizado em 31 de dezembro de 2005 é de R\$ 621.114.595,00, sendo que o subscrito e integralizado de valor R\$ 139.410.040,00 está representado por 278.820.080 ações em 2005 sem valor nominal, assim distribuídas:

Ordinárias	275.972.208
Preferenciais - Classe "A"	2.847.872
	278.820.080

As ações preferenciais não têm direito a voto, entretanto, gozam de prioridade no reembolso do capi-

tal, com ou sem prêmio, no caso de liquidação da sociedade e participação integral nos seus resultados, de modo que nenhum outro tipo ou classe de ações poderá atribuir aos seus titulares vantagens patrimoniais ou financeiras superiores.

Fronteiras (PI), 31 de dezembro de 2005.

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

Sebastião Lira de Moraes

Diretor Executivo - CPF Nº 001.645.854-00

Sérgio Mações

Diretor Executivo - CPF Nº 002.996.504-72

Ivanildo José de Araújo

TC CRC/PE 2826-S-PI - CPF Nº 001.162.624-00

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Recife (PE), 12 de julho de 2006.

Ilmo. Srs. Acionistas da ITAPISSUMA S/A

1. Examinamos o Balanço Patrimonial da **Itapissuma S/A**, em 31 de dezembro de 2005, e as respectivas demonstrações, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos 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. As demonstrações contábeis pertinentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2004, apresentadas para fins de comparação, foram por nós auditadas, sem ressalva datado de 24 de junho de 2005.

3. Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria e compreenderam: 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.

4. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da empresa **Itapissuma S/A**, em 31 de dezembro de 2005, as mutações do seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos, referente ao exercício findo naquela data, de acordo com as Práticas Contábeis adotadas no Brasil.

GAPLAN - Auditoria Externa S/C - CRC - 90 - PE

Reginaldo José de Medeiros

Cont. CRC 5.159 PE / Membro do IBRACON nº 487

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da ITAPISSUMA 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 2005, 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.

Fronteiras (PI), 09 de janeiro de 2006.

Maurílio José Rodrigues da Silva

Eurico de Moraes Didier

Manoel de Souza Leão Veiga