



ITAPISSUMA S/A

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

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO – 2008

Senhores Acionistas: Na forma da Lei e dos seus Estatutos, a Itapissuma S.A. leva a V. Sas. seu Balanço Patrimonial do ano de 2008, com as Demonstrações dos Resultados, Relatórios de Origem e Aplicações de Recursos e Mutações do Patrimônio Líquido como, também, as Notas Explicativas atinentes aos Relatórios acima aludidos, inclusive o Parecer dos Auditores Independentes. Durante o ano de 2008 a Itapissuma investiu na sua fábrica R\$ 18.467.815,13, sendo R\$ 3.070.888,48 no Ativo Imobilizado e R\$ 15.396.926,65 em Capital de Giro, inteiramente financiados com recursos da própria empresa. Esse aporte de recursos financeiros garantiu o funcio-

namento regular da planta industrial com a qualidade que vem sendo conservada desde 2001, quando ocorreu o início de funcionamento da fábrica. Foram mantidos, no último exercício, os diversos programas de benefícios para os colaboradores da empresa, inclusive as atividades de Treinamento & Desenvolvimento e de Saúde e Alimentação do Trabalhador. Isso porque a qualidade de vida de seu pessoal é uma constante preocupação da Empresa. Em 31/12/2008 existiam 549 colaboradores diretos registrados nas folhas de pagamentos da Itapissuma e de suas filiais. A SEMAR - Secretaria Estadual do Meio-Ambiente e dos Recursos Hídricos, do Estado do Piauí, emitiu para a Itapissuma, em 07 de dezembro de 2007, a Licença Ambiental nº DOO1321/07, para a atividade de Fabricação de Cimento, na categoria Renovação de Licença de Operação, com prazo de validade até 07/12/2009. Essa licença foi concedida à Itapissuma tendo em vista a constatação de que a

operação da indústria vem se dando de acordo com todas as exigências técnico/ecológicas das legislações hoje vigentes. A Administração da Companhia sente-se no dever de reconhecer e destacar, nesta oportunidade, a tradicional atitude de parceria dos seus fornecedores; o apoio extraordinário do Banco do Nordeste do Brasil S.A. e a dedicação e o trabalho de seus colaboradores, que vêm colocando o compromisso da excelente operação do empreendimento acima de suas comodidades e interesses pessoais. A Itapissuma S/A, através de sua Administração, fica ao inteiro dispor dos Senhores Acionistas para quaisquer esclarecimentos adicionais que se façam necessários. Fronteiras (PI), 08 de janeiro de 2009.

Fernando João Pereira dos Santos

Diretor Presidente

Francisco de Jesus Penha – Dir.Vice-Pres.

Sebastião Lira de Moraes – Diretor Executivo

Sérgio Mações – Diretor Executivo

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2008 E 31 DE DEZEMBRO DE 2007

ATIVO	31.12.2008	31.12.2007
CIRCULANTE	Em R\$	Em R\$
Caixas e Bancos	2.910.353	2.531.518
Títul.e Val. a Receber	32.322.800	23.297.017
Adiantamentos/Empréstimos a Empregados	21.521	135.189
Estoque (Nota 3)	21.568.478	15.462.501
TOTAL DO ATIVO	56.823.152	41.426.225
CIRCULANTE	56.823.152	41.426.225
REALIZ. A LONGO PRAZO		
Contas a Receber de Associadas	7.756.357	-
Emprést.Compulsórios	2.207	2.207
Contratos de Câmbio	35.833	35.833
Depósitos Judiciais ..	111.090	37.876
	7.905.487	75.916
PERMANENTE		
Investimentos		
Participaç.Permanente em outras Empresas	8.104.986	8.104.986
Participação por Incentivos Fiscais ...	617	617
Imobilizado (Nota 4) .	130.937.634	134.445.180
Diferido	68.842.370	80.466.996
	207.885.607	223.017.779
ATIVO TOTAL	272.614.246	264.519.920
PASSIVO	31.12.2008	31.12.2007
CIRCULANTE	Em R\$	Em R\$
Fornecedores	15.107.815	13.117.333
Obrigações Sociais e Trabalhistas a Pagar	7.594.274	4.090.241
Impostos e Contribuições a Recolher	18.884.743	9.330.511
Contas a Pagar	8.570.246	4.778.130
TOTAL DO PASSIVO	50.157.078	31.316.215
EXIGÍVEL A L. PRAZO		
Contas a Pagar a Associadas	-	1.610.892
Créditos de Acionistas p/Aumento de Capital	820.220	820.220
Impost.e Contribuições a Recolher	6.818.459	7.239.269
Empréstimos Industriais (Nota 5)	45.774.965	59.879.268
Debêntures	16.069.603	16.069.603
Parcelamento Especial - PAEX (Nota 6)	19.605.143	15.315.654
Parcel. Convencional	4.268.647	4.608.093
	93.375.037	105.542.999
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital Social (Nota 7)	139.410.040	139.410.040
Reservas de Capital	174	174
Reservas de Lucros	1.709.293	1.638.222
Prejuízos Acumulados	(12.037.376)	(13.387.730)
	129.082.131	127.660.706
PASSIVO TOTAL	272.614.246	264.519.920

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2008 E 31 DE DEZEMBRO DE 2007

	31.12.2008	31.12.2007
	Em R\$	Em R\$
Vendas Brutas	137.535.152	112.545.172
Deduções: Imposto sobre Vendas	(7.129.203)	(6.846.986)
Vendas Líquidas	130.405.949	105.698.186
Custo dos Produtos Vendidos	(77.179.988)	(57.793.637)
Lucro Bruto	53.225.961	47.904.549
Despesas c/Vendas	(15.944.376)	(13.451.583)
Despesas Gerais e Administrativas	(8.074.876)	(9.165.254)
Despesas Financeiras Líquidas	(14.931.381)	(11.233.540)
Deprec.e Amortização n/apropriada ao CPV	(12.944.482)	(12.944.982)
Outras Receitas	90.580	42.116
Resultado Líquido do Exercício	1.421.426	1.151.306
DESTINAÇÃO		
Reserva Legal	71.071	57.565
Saldo a Disposição da Assembleia	1.350.355	1.093.741
	1.421.426	1.151.306
Result.Líquido d/Exerc. por Ação (Em Reais)	0,0051	0,0041

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

	Em R\$	Em R\$
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Lucro Líquido		1.421.426
Deprec.e Amortização	18.203.060	
Aumento ou Diminuição de Contas a Receber	(8.912.115)	
Aumento ou Diminuição de Depósito Judicial	(73.214)	
Aumento ou Diminuição de Estoques	(6.105.977)	
Aumento ou Diminuição de Fornecedores ..	1.990.482	
Aumento ou Diminuição de Impostos e Obrigações Sociais	16.605.499	
Aumento ou Dimin. de Outras Contas a Pagar	3.792.115	25.499.850
Caixa Líqu. Proveniente d/Ativid. Operacionais		26.921.276
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos		
Imobilizado	(3.070.889)	
Caixa Líqu. Proveniente d/Ativ.de Investimentos		(3.070.889)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Direit.em Associadas	(9.367.249)	

Pagamentos d/Empréstimos Bancários	(14.104.303)
Caixa Líqu. Proveniente d/Ativid.de Financiam.	(23.471.552)
Líqu. d/Disponibilidades	378.835
Disponibilidades no Início do Período ...	2.531.518
Disponibilidades no Final do Exercício ..	2.910.353

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) **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	31.12.08	31.12.07
	Em R\$	Em R\$
Produtos em Processo	547.820	822.689
Produtos Acabados ..	1.366.128	1.309.031
Bovinos	23.437	21.737
Matérias Primas e Outros Materiais ...	19.631.093	13.309.044
	21.568.478	15.462.501
04. IMOBILIZADO	31.12.08	31.12.07
	Em R\$	Em R\$
Ferramentas e Materiais Permanentes	249.147	222.737
Edificações Principais e Secundárias	207.616	207.616
Propried. e Benfeitorias	2.938.978	2.054.790
Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	6.203.170	4.266.791
Imóveis	1.524.217	1.524.217
Móveis e Utensílios ...	898.455	854.795
Veículos	2.389.706	2.385.616
Equip.de Comunicação	68.379	44.332
Semoventes	7.200	7.200

Continua