continuação

WHITE MARTINS GASES INDUSTRIAIS DO NORTE S.A.

Companhia Incentivada registrada na CVM sob o cód. nº 51824-7
CNPJ 34.597.955/0001-90

a longo prazo, em contrapartida à conta de passivo para esse fim até que sejam cumpridas as exigências para sua liberação. A partir do ano de 2003, a Companhia obteve incentivo fiscal de Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS, conforme leis estaduais nº 2.390 de 8 de maio de 1996 do Estado do Amazonas e nº 1.939 de 27 de dezembro de 1989 do Estado do Pará, reduzindo o ICMS a recolher em 100% e 90%, respectivamente, por um período de 10 anos. A redução é registrada em "Impostos e contribuições incidentes sobre as vendas e serviços" no resultado. (h) Conversão em moeda estrangeira: As transações em moeda estrangeira são convertidas para reais usando-se as taxas de câmbio em vigor nas datas das transações. Os saldos das contas de balanço são convertidos pela taxa cambial da data do balanço. Ganhos e perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão de ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são reconhecidos na demonstração do resultado. (i) Imobilizado: Terrenos, edifícios, máquinas e equipamentos (plantas de gases e fábrica de cilindros) localizados em Manaus (AM) e Barcarena (PA) compreendem as principais fábricas e escritórios e são demonstrados pelo custo histórico de aquisição, corrigidos monetariamente até 31 de dezembro de 1995. Destaca-se dentro do grupo de imobilizado a instalação de duas novas plantas de gases em Manaus e em Ourilândia do Norte (PA). A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com as taxas divulgadas na Nota 7. Terrenos não são depreciados. Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado. O imobilizado e outros ativos não circulantes são revistos para se identificar perdas por "impairment" sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Não foram identificadas tais circunstâncias em 2008. Reparos e manutenções são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos. O custo das principais renovações é incluído no valor contábil do ativo no momento em que for provável que os benefícios econômicos futuros que ultrapassarem o padrão de desempenho inicialmente avaliado para o ativo existente fluirão para a Companhia. As principais renovações são depreciadas ao longo da vida útil restante do ativo relacionado. (j) Intangíveis: Licenças adquiridas de programas de computador são capitalizadas e amortizadas ao longo de sua vida útil estimada, pelas taxas descritas na Nota 8. Os gastos associados ao desenvolvimento ou à manutenção de softwares são reconhecidos como despesas na medida em que são incorridos. Os gastos diretamente associados a pesquisa, desenvolvimento e aquisição de softwares identificáveis e únicos, controlados pela Companhia e que, provavelmente, gerarão benefícios econômicos maiores que os custos por mais de um ano, são reconhecidos como ativos intangíveis. Os gastos diretos incluem a remuneração dos funcionários da equipe de desenvolvimento de softwares e a parte adequada das despesas gerais relacionadas. Os gastos com o desenvolvimento de softwares reconhecidos como ativos são amortizados usando-se o método linear ao longo de suas vidas úteis, pelas taxas demonstradas na Nota 8. (k) Diferido: O diferido é formado por despesas pré-operacionais e de reorganização e amortizado no período de até 60 meses. Os gastos ativados e registrados no ativo diferido existentes em 31 de dezembro de 2007 relacionados a pesquisa e desenvolvimento de softwares foram reclassificados para o ativo intangível. (l) Redução ao valor recuperável de ativos: A Companhia faz revisões anuais para identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de avaliação, os ativos são agrupados no menor grupo de ativos para o qual existam fluxos de caixa identificáveis separadamente. Não houve perda de valor recuperável considerada pela Companhia. (m) Arrendamento mercantil: Os arrendamentos mercantis de imobilizado nos quais a Companhia fica substancialmente com todos os riscos e benefícios de propriedade são classificados como arrendamento financeiro. Os arrendamentos financeiros são registrados como compra financiada, reconhecendo, no seu início, um ativo imobilizado e um passivo de financiamento. O imobilizado adquirido nos arrendamentos financeiros é depreciado pelas taxas definidas na Nota 7. (n) Provisões: As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita. (o) Benefícios a funcionários: (i) Obrigações de pensão: O passivo relacionado aos planos de pensão de benefício definido é o valor presente da obrigação de benefício definida na data do balanço menos o valor de mercado dos ativos do plano, ajustados por ganhos ou perdas atuariais e custos de serviços passados. A obrigação de benefício definido é calculada anualmente por atuários independentes usando-se o método de crédito unitário projetado. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado pela estimativa de saída futura de caixa, usando-se as taxas de juros de títulos públicos cujos prazos de vencimento se aproximam dos prazos do passivo relacionado. Os ganhos e as perdas atuariais advindos de mudanças nas premissas atuariais e emendas aos planos de pensão são apropriados ou creditados ao resultado pela média do tempo de serviço remanescente dos funcionários relacionados. Para os planos de contribuição definida, a Companhia paga contribuições a planos de pensão de administração privada em bases compulsórias, contratuais ou voluntárias. Assim que as contribuições tiverem sido feitas, a Companhia não tem obrigações relativas a pagamentos adicionais. As contribuições regulares compreendem os custos periódicos líquidos do período em que são devidas e, assim, são incluídas nos custos de pessoal. (ii) Participação nos lucros e bônus: A provisão para participação nos lucros é registrada em bases estimadas de acordo com o Plano da Companhia. (p) Reconhecimento de receita: A receita pela venda de mercadorias é reconhecida quando os riscos significativos e os benefícios de propriedade das mercadorias são transferidos para o comprador e as receitas de serviços com base na etapa de execução dos serviços.

3. Contas a receber:	2008	2007
Contas a receber de terceiros	51.186	53.674
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 6)	7.326	110
Promissórias a receber	5.063	2.556
Outras contas a receber	4.825	3.529
	68.400	59.869
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(5.589)	(892)
	62.811	58.977

Há valores em atraso há mais de 180 dias referentes, principalmente, a vendas para entidades governamentais cujo total monta R$ 6.423 em 31 de dezembro de 2008 (2007 - R$ 10.068). A expectativa de recebimento desses valores é até o fim de 2009, não sendo esperadas perdas na realização dessas contas a receber. Promissórias a receber referem-se às parcelas de contratos de financiamento de venda - FIMAQUE, não quitadas pelos clientes e assumidas por instituições financeiras, no montante de R$ 4.030 (2007 - R$ 1.119) e ao parcelamento de vendas a clientes, com vencimento em 360 dias, no valor de R$ 1.033 (2007 - R$ 1.437).

4. Estoques:	2008	2007
Produtos acabados	9.792	14.639
Produtos em elaboração	128	3.098
Matérias-primas	5.245	3.863
Material secundário	2.057	1.920
Outros	10	5
	17.232	23.525

5. Tributos a recuperar:	2008	2007
ICMS a recuperar	9.451	5.913
PIS e COFINS a recuperar	498	12
Antecipações de imposto de renda e contribuição social	465	219
INSS a recuperar	297	294
ISS a recuperar	163	329
Outros	539	450
	11.413	7.217
Realizável a longo prazo		
ICMS	(3.855)	(1.796)
Outros	(4)	(137)
	(3.859)	(1.933)
Ativo circulante	7.554	5.284

• ICMS a recuperar refere-se, principalmente, aos créditos recuperáveis relativos à compra de imobilizado.

6. Partes relacionadas: (i) Transações e saldos: As transações realizadas entre a Companhia, sua controladora e ligadas referem-se a operações mercantis e empréstimos cujas condições são determinadas conforme contrato entre as partes, sem a incidência de encargos financeiros.

	2008					2007					
	Ativo		Passivo	Transações		Ativo		Passivo	Transações		
	Circulante	Realizável a longo prazo	Circulante			Circulante	Realizável a longo prazo	Circulante			
	Clientes (Nota 3)	Mútuos	Outros passivos e dividendos propostos	Vendas	Custo venda/ serviço	Clientes (Nota 3)	Mútuos	Outros passivos e dividendos propostos	Vendas	Custo venda/ serviço	Outras despesas
White Martins Gases Industriais Ltda. (Controladora)	–	165.439	(19.282)	39.949	(32.419)	–	118.666	(5.257)	13.822	(10.051)	–
White Martins Gases Industriais do Nordeste S.A.	–	13.252	(22.169)	5.895	(2.117)	–	23.588	(5.831)	4.419	(1.852)	–
White Martins Soluções Ambientais Ltda.	99	(5)	(10)	24	(40)	98	–	(159)	44	(41)	–
Integrar Comércio e Serviços Industriais Ltda.	–	–	–	–	–	–	(2)				
Rapidox Gases Industriais Ltda.	–	1.967	–	–	–	–	1.966	–	–	–	–
White Martins Investimentos Ltda.	–	16.654	–	–	–	–	16.633	–	–	–	–
RBG Comércio de Metais Ltda.	–	18.964	–	–	–	–	18.681	–	–	–	–
WMTM Equipamentos de Gases Ltda.	6	–	2	–	–	7	–	–	5	(4)	–
WM Serviços de Lavanderia Industrial Ltda.	–	5.295	–	–	–	–	5.310	–	–	–	–
Cilbrás Argentina	6	–	–	–	–	5	–	–	–	–	(64)
Liquid Ltda.	–	2.166	–	–	–	–	2.133	–	–	–	–
Oxicol Oxigenos de Colômbia Ltda	686	–	–	3.480	(4.105)	–	–	–	–	–	–
Praxair Peru S.R.L.	6.529	–	–	7.420	(6.858)	–	–	–	–	–	–
	7.326	223.732	(41.459)	56.768	(45.539)	110	186.975	(11.247)	18.290	(11.948)	(64)

(ii) Remuneração do pessoal-chave da administração: Os diretores da Companhia são remunerados pela sua controladora White Martins Gases Industriais Ltda.

continua