

Araucária Nitrogenados S.A.

(Controlada da Petróleo

Brasileiro S.A. - Petrobras)

Demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2013 e

Relatório dos auditores independentes

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis	
Balço patrimonial	1
Demonstração de resultados	2
Demonstração das mutaões do patrimônio líquido	3
Demonstração dos fluxos de caixa.....	4
Demonstração do valor adicionado.....	5
Notas explicativas às demonstrações contábeis	6 - 29



Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Araucária Nitrogenados S.A.

Examinamos as demonstrações financeiras da Araucária Nitrogenados S.A. (a "Sociedade") que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2013 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras

A administração da Sociedade é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou por erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas 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 pelo auditor 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 das 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 por erro.

Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Sociedade para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Sociedade. Uma auditoria inclui também a avaliação da adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

*PricewaterhouseCoopers, Av. José Silva de Azevedo Neto 200, 1º e 2º, Torre Evolution IV, Barra da Tijuca, Rio de Janeiro, RJ, Brasil 22775-056
T: (21) 3232-6112, F: (21) 3232-6113, www.pwc.com/br*

*PricewaterhouseCoopers, Rua da Candelária 65, 20º, Rio de Janeiro, RJ, Brasil 20091-020, Caixa Postal 949,
T: (21) 3232-6112, F: (21) 2516-6319, www.pwc.com/br*



Araucária Nitrogenados S.A.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Araucária Nitrogenados S.A. em 31 de dezembro de 2013, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Ênfase - Transações com o acionista controlador


Chamamos a atenção para a Nota 1 às demonstrações contábeis, que descreve que a Sociedade foi adquirida com o objetivo de atender as necessidades das operações e o plano de negócios do acionista controlador Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras. Adicionalmente, conforme descrito na Nota 1.2 às demonstrações contábeis, o acionista controlador planeja incorporar a Sociedade durante o exercício de 2015. Dessa forma, as demonstrações contábeis devem ser analisadas nesse contexto. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.


Outros assuntos

Informação suplementar – demonstrações do valor adicionado

Examinamos, também, a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2013, preparada sob a responsabilidade da administração da Sociedade, cuja apresentação está sendo efetuada de forma voluntária. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, está adequadamente apresentada, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 1º de abril de 2015


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5 "F" RJ


Alexandre Vinicius Ribeiro de Figueiredo
Contador CRC 1RJ092563/O-1

Araucária Nitrogenados S.A.

Balanço patrimonial Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

Ativo	Em 31 de dezembro de 2013	Em 31 de dezembro de 2012	Em 1º de junho de 2012	Passivo e patrimônio líquido	Em 31 de dezembro de 2013	Em 31 de dezembro de 2012	Em 1º de junho de 2012
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	65.375	15.541	24	Fornecedores (Nota 10)	35.864	24.465	7.742
Contas a receber de clientes (Nota 6)	6.537	29.042		Partes relacionadas (Nota 6.1)	18.181	74.677	-
Partes relacionadas (Nota 6.1)	400	219		Adiantamentos de clientes	1.994	18.570	8.960
Estoques (Nota 7)	67.619	42.626	34.372	Impostos a recolher	3.730	2.492	-
Impostos a recuperar (Nota 11.1)	60.203	32.168	22.641	Provisão para férias e encargos sociais	9.113	9.331	8.510
Outros créditos	3.998	1.833	1.352	Imposto de renda e contribuição social	-	298	-
Total do ativo circulante	204.132	121.429	58.389	Participação nos lucros ou resultados	4.984	6.778	3.955
				Outras obrigações	1.870	6.524	4.073
				Total do passivo circulante	75.736	143.135	33.240
Não circulante				Não circulante			
Estoques (Nota 7)	8.715	22.628	17.175	Provisão para contingências (nota 18)	-	4.781	3.663
Depósitos judiciais (nota 18)	-	2.521	1.619	Provisão para plano de pensão e de benefícios pós-emprego a funcionários (nota 12)	22.415	70.226	66.721
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 11.2)	107.421	44.487	41.585	Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 11.2)	149.278	167.111	170.260
Impostos a recuperar (Nota 11.1)	42.579	35.688	33.673	Provisão para desmobilização de ativos (nota 4.2)	-	6.146	3.282
	158.715	105.324	94.052	Outras obrigações	-	54	68
Imobilizado (Nota 8)	547.824	735.588	714.611	Total do passivo não circulante	171.693	248.318	243.994
Intangível (Nota 9)	6	9	5	Patrimônio líquido (Nota 13)			
Total do ativo não circulante	706.545	840.921	808.668	Capital social subscrito	621.951	372.958	372.958
				Ajustes de avaliação patrimonial	277.127	284.558	302.370
				Prejuízos acumulados	(235.830)	(86.619)	(85.505)
				Total do patrimônio líquido	663.248	570.897	589.823
Total do ativo	910.677	962.350	867.057	Total do passivo e patrimônio líquido	910.677	962.350	867.057

Araucária Nitrogenados S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2013	2012
Receita líquida de vendas (Nota 14)	585.958	409.665
Custo dos produtos vendidos (Nota 15)	(628.437)	(390.178)
Lucro (Prejuízo) bruto	(42.479)	19.487
Despesas operacionais (Nota 15)		
Vendas	(4.033)	(847)
Gerais e administrativas	(4.008)	(1.404)
Outras despesas operacionais, líquidas	(224.199)	(30.242)
	(232.240)	(32.493)
Prejuízo operacional antes do resultado financeiro	(274.719)	(13.006)
Receitas financeiras (Nota 16)	2.330	448
Despesas financeiras (Nota 16)	(6.908)	(1.481)
Variações Cambiais e Monetárias (Nota 16)	3.874	(431)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(275.423)	(14.470)
Imposto de renda e contribuição social (Nota 11)		
Correntes	(85)	(6.841)
Diferidos	93.720	4.805
Prejuízo líquido do exercício	(181.788)	(16.506)

Araucária Nitrogenados S.A.

Demonstração da mutação no patrimônio líquido e do resultado abrangente Em milhares de reais

	Capital social	Prejuízos acumulados	Resultado abrangente Ajustes avaliação patrimonial	Total
Saldos em 01 de Junho de 2012	372.958	(85.505)	330.505	617.958
Adoção do CPC33R (Nota 4)	-	-	(28.135)	(28.135)
Saldos em 01 de Junho de 2012- ajustados	<u>372.958</u>	<u>(85.505)</u>	<u>302.370</u>	<u>589.823</u>
Prejuízo do período	-	(16.506)	-	(16.506)
Planos de pensão e benefícios pós emprego	-	(3.612)	1.192	(2.420)
Realização de ajuste de avaliação patrimonial	-	19.004	(19.004)	-
Saldos em 31 de Dezembro de 2012	<u>372.958</u>	<u>(86.619)</u>	<u>284.558</u>	<u>570.897</u>
Aumento de capital	248.993	-	-	248.993
Prejuízo do período	-	(181.788)	-	(181.788)
Planos de pensão e benefícios pós emprego	-	-	25.146	25.146
Realização de ajuste de avaliação patrimonial	-	32.577	(32.577)	-
Saldos em 31 de Dezembro de 2013	<u>621.951</u>	<u>(235.830)</u>	<u>277.127</u>	<u>663.248</u>

Araucária Nitrogenados S.A.

Demonstração do fluxo de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Prejuízo líquido do exercício	(181.788)	(16.506)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas		
(aplicadas nas) atividades operacionais		
Depreciação, amortização e exaustão	64.811	59.554
Resultado na baixa de ativos permanentes	3.223	-
Perda na recuperação de ativos	189.914	-
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	128	-
Provisão para imposto de renda e contribuição social	(93.635)	2.036
Variações monetárias, cambiais e juros não realizados	(308)	12
Provisão para ajustes ao valor de realização de ativos circulantes e não circulantes	1.884	32.170
Provisão para contingências	(2.939)	1.133
(Reversão) para plano de pensão e de benefícios pós-emprego a funcionários	(9.711)	(162)
Variações nos ativos e passivos:		
Redução / (aumento) em contas a receber	22.196	(29.261)
(Aumento) em impostos a recuperar	(37.416)	(23.809)
(Aumento) nos estoques	(10.858)	(35.981)
Redução / (aumento) de outros ativos	357	(2.256)
(Redução) / aumento em fornecedores	(44.789)	91.388
(Redução) / aumento em contas a pagar	(9.999)	8.993
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(4.433)
(Redução) / aumento de outros passivos	(20.046)	13.173
Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades operacionais	<u>(128.976)</u>	<u>96.051</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisições do ativo permanente	<u>(70.183)</u>	<u>(80.534)</u>
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de investimento	<u>(70.183)</u>	<u>(80.534)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Aumento de capital social	248.993	-
Caixa absorvido na incorporação	-	24
Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades de financiamento	<u>248.993</u>	<u>24</u>
AUMENTO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>49.834</u>	<u>15.541</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	15.541	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	65.375	15.541
AUMENTO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>49.834</u>	<u>15.541</u>

Araucária Nitrogenados S.A.

Demonstração do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO		
Receitas	665.806	467.413
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	665.934	467.413
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(128)	-
Insumos adquiridos de terceiros	(790.448)	(332.526)
Materiais consumidos	(384.544)	(221.270)
Custo dos produtos vendidos	(215.990)	(111.256)
Perda na recuperação de ativos	(189.914)	
Valor adicionado bruto	(124.642)	134.887
Retenções	(64.811)	(59.554)
Depreciação e amortização	(64.811)	(59.554)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(189.453)	75.333
Valor adicionado recebido em transferência	(6.334)	(448)
Receitas financeiras	(6.334)	(448)
Valor adicionado total a distribuir	(195.787)	74.885
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e encargos	55.769	73.521
Salários, vantagens e encargos	60.449	69.020
Honorários da diretoria	7	7
PLR	4.984	4.645
Plano de aposentadoria e pensão	(9.711)	(162)
Mão de obra adicional	40	11
Impostos, taxas e contribuições	(82.326)	8.782
Federais	11.372	13.568
Estaduais	22	19
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(93.720)	(4.805)
Juros e aluguéis	12.558	9.088
Juros, variações cambiais e monetárias	7.038	1.912
Aluguéis	5.520	7.176
Remuneração de capitais próprios	(181.788)	(16.506)
Prejuízo do exercício	(181.788)	(16.506)
Valor adicionado distribuído	<u>(195.787)</u>	<u>74.885</u>

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

1 Contexto operacional

1.1 Informações gerais

A Araucária Nitrogenados S.A., a "Sociedade", localizada na cidade de Araucária/PR, foi constituída em 13 de setembro de 2010 e tem por atividades principais a industrialização e a comercialização de fertilizantes e produtos químicos.

Em 1º de junho de 2012, conforme Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas realizada em 14 de maio de 2012, a Sociedade incorporou o acervo cindido da Ultrafertil S.A., referente à unidade de Araucária.

A planta industrial da Araucária possui capacidade de produção de 650 mil toneladas por ano de ureia, 430 mil toneladas por ano de amônia e 450 mil toneladas por ano de Arla-32 (Aditivo Redutor Líquido Automotivo). A produção de fertilizantes em Araucária é realizada utilizando-se como matéria-prima o Resíduo Asfáltico (RASf) que é fornecido pela Refinaria Presidente Getúlio Vargas (REPAR). O RASf é utilizado para a produção de amônia, que, por sua vez, é matéria prima para a produção de ureia.

1.2 Mudança de controle

Em maio de 2013 a Petróleo Brasileiro S.A. (PETROBRAS) concluiu a aquisição do controle acionário da Sociedade junto a Vale Fertilizantes.

A Sociedade foi adquirida com o objetivo de atender as necessidades das operações e o plano de negócios do acionista controlador Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras. Adicionalmente, o acionista controlador planeja incorporar a Sociedade durante o exercício de 2015

1.3 Plano de negócios

Em 31 de dezembro de 2013, a Sociedade apresenta prejuízo bruto no valor de R\$ 42.479, impactado principalmente pelos gastos de matérias e as constantes paradas não programadas. Para melhorar o desempenho, e conseqüentemente, reverter esta situação, a administração está propondo as seguintes ações a serem implementadas a partir de 2014:

- i) Aumento de produtividade;
- ii) Foco na confiabilidade operacional e humana;
- iii) Racionalização dos investimentos; e
- iv) Aumento das vendas de ureia premium e ARLA-32.

2 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo.

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

2.1 Bases de apresentação

Demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e incorporam as mudanças introduzidas por intermédio das Leis 11.638/07 e 11.941/09, complementadas por pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aprovados por resoluções do Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

As demonstrações contábeis foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ativos e passivos financeiros estão classificados como empréstimos e recebíveis.

A Diretoria Executiva da Sociedade, em reunião realizada em 1 de abril de 2015, autorizou a conclusão da preparação destas demonstrações contábeis.

Demonstração do valor adicionado

As demonstrações do valor adicionado - DVA apresenta informações relativas à riqueza criada pela Sociedade e a forma como tais riquezas foram distribuídas. Essas demonstrações foram preparadas de acordo com o CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado e é apresentada como informação adicional.

2.2 Moeda funcional

A moeda funcional da Sociedade é o Real, que é a moeda do ambiente econômico onde a Sociedade opera. Essa também é a moeda de apresentação das demonstrações contábeis.

2.3 Uso de estimativas

Na elaboração das demonstrações contábeis é necessário utilizar estimativas para certos ativos, passivos e outras transações. Essas estimativas incluem: perda na recuperação de ativos (impairment), depreciação e amortização, imposto de renda e contribuição social. Embora a Administração utilize premissas e julgamentos que são revisados periodicamente, os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

3 Sumário das principais práticas contábeis

3.1 Ativos e passivos financeiros

3.1.1 Caixa e equivalentes de caixa

Incluem numerários em espécie, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo com alta liquidez, vencíveis em até três meses, contados da data da contratação original, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor.

3.1.2 Contas a receber

As contas a receber de cliente representam os valores a receber pela venda de produtos e prestação de serviços efetuados pela Sociedade. Os valores a receber são registrados e mantidos no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, acrescidos das variações monetárias ou cambiais, quando aplicáveis, deduzidos de provisão para cobrir eventuais perdas na sua realização.

A Sociedade reconhece as perdas em créditos de liquidação duvidosa quando existe evidência objetiva de que não será capaz de receber os valores devidos pelos clientes, como em casos de dificuldades financeiras significativas e probabilidade do devedor entrar com pedido de falência ou em recuperação judicial.

3.1.3 Contas a pagar

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens e serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, e são classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no curso normal dos negócios, por até um ano. Após esse período, são apresentadas no passivo não circulante. Os montantes são reconhecidos inicialmente pelo valor justo e subsequentemente mensurados pelo custo amortizado. Na prática, as contas a pagar são normalmente reconhecidas pelo valor da fatura ou nota fiscal correspondente.

3.2 Estoques

São demonstrados ao custo médio de aquisição e/ou de produção, ou valor líquido de realização (valor estimado de venda no curso normal dos negócios, menos o custo estimado para realizar a venda), quando inferior. As importações em andamento são demonstradas ao custo incorrido até a data do balanço. As provisões para ajuste ao valor de realização são constituídas para estoques obsoletos e produtos acabados quando o preço de venda praticado, líquido dos tributos e das despesas fixas com vendas, for inferior ao preço do seu custo de aquisição ou formação.

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

3.3 Imobilizado

Está demonstrado pelo custo de aquisição ou custo de construção, que representa os custos para colocar o ativo em condições de operação, deduzido da depreciação acumulada. O custo das máquinas e equipamentos foi ajustado para refletir o custo atribuído (*deemed cost*) na data de transição dos CPCs.

Os encargos financeiros de empréstimos obtidos, quando diretamente atribuíveis à aquisição ou à construção de ativos, são capitalizados como parte dos custos desses ativos. Esses custos são amortizados ao longo das vidas úteis estimadas.

A Sociedade adotou como prática contábil o registro dos gastos realizados com paradas programadas para manutenção do ativo imobilizado na rubrica "equipamentos e instalações". Tais paradas ocorrem em períodos programados que variam de um a três anos e os respectivos gastos são capitalizados quando incorridos e depreciados até o início da seguinte correspondente parada.

Os bens do imobilizado são depreciados pelo método linear com base nas vidas úteis estimadas, considerando os seus custos e seus valores residuais, como segue:

	<u>Anos</u>
Edificações e benfeitorias	25-40
Equipamentos e instalações	10-15
Veículos	3-5
Outros	3-10

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável, no resultado, se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras despesas/receitas operacionais líquidas" na demonstração do resultado.

3.4 Intangível

Está demonstrado pelo custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e têm o seu valor recuperável testado anualmente. É composto por softwares. São amortizados linearmente pela vida útil estimada.

3.5 Redução ao valor recuperável de ativos – *Impairment*

A Sociedade avalia os ativos do imobilizado e do intangível com vida útil definida quando há indicativos de não recuperação do seu valor contábil.

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

Na aplicação do teste de redução ao valor recuperável de ativos, o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa é comparado com o seu valor recuperável. O valor recuperável é o maior valor entre o valor líquido de venda de um ativo e seu valor em uso. Considerando-se as particularidades dos ativos da Sociedade, o valor recuperável utilizado para avaliação do teste de redução ao valor recuperável é o valor em uso, exceto quando especificamente indicado.

Este valor de uso é estimado com base no valor presente de fluxos de caixa futuros, resultado das melhores estimativas da Sociedade. Os fluxos de caixa, decorrentes do uso contínuo dos ativos relacionados, são ajustados pelos riscos específicos e utilizam a taxa de desconto pré-imposto. Esta taxa deriva da taxa pós-imposto estruturada no Custo Médio Ponderado de Capital (WACC). As principais premissas dos fluxos de caixa são: preços baseados no último plano estratégico divulgado pela Petrobras, custos operacionais de mercado e investimentos necessários para realização dos projetos.

3.6 Benefícios de aposentadoria

O custo de planos de aposentadoria com benefícios definidos e de outros benefícios pós-emprego e o valor presente da obrigação de aposentadoria são determinados utilizando métodos de avaliação atuarial. A avaliação atuarial envolve o uso de premissas sobre as taxas de desconto, taxas de retorno de ativos esperadas, aumentos salariais futuros, taxas de mortalidade e aumentos futuros de benefícios de aposentadorias e pensões. A obrigação de benefício definido é altamente sensível a mudanças nessas premissas. Todas as premissas são revisadas a cada data-base.

Remensurações do valor líquido de passivo (ativo) de benefício definido, reconhecidos em outros resultantes abrangentes, compreendem: i) ganhos e perdas atuariais; ii) retorno sobre os ativos do plano, excluindo valores incluídos nos juros líquidos sobre o valor líquido de passivo (ativo) de benefício definido; e iii) qualquer mudança no efeito do teto de ativo (*asset ceiling*), excluindo valores incluídos nos juros líquidos sobre o valor líquido de passivo (ativo) de benefício definido

3.7 Imposto de renda e contribuição social

Para fins de apuração do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro corrente, a Sociedade adotou o Regime Tributário de Transição - RTT, conforme previsto na Lei nº 11.941/09, ou seja, na determinação do lucro tributável considerou os critérios contábeis da Lei nº 6.404/76, antes da alteração da Lei nº 11.638/07. As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre diferenças temporárias, geradas pela adoção da nova lei societária, foram registrados como impostos e contribuições diferidos ativos e passivos.

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

Os impostos e contribuições diferidos são reconhecidos em função das diferenças temporárias entre o valor contábil do ativo ou passivo e sua base fiscal, prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social, quando aplicável. Os reconhecimentos no ativo são realizados na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e a mesma autoridade fiscal.

3.8 Capital Social e Remuneração aos Acionistas

O capital social está representado por ações ordinárias.

A remuneração aos acionistas é efetuada sob a forma de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio com base nos limites definidos no estatuto da Sociedade. A remuneração mínima obrigatória é reconhecida como passivo e qualquer valor acima do mínimo somente é reconhecido no passivo após aprovação definitiva, sendo inicialmente registrado no patrimônio líquido, conforme ICPC-08 – Contabilização da proposta de pagamento de dividendos.

O benefício fiscal dos juros sobre o capital próprio é reconhecido no resultado do exercício.

3.9 Reconhecimento de receitas, custo e despesas

A receita é reconhecida quando for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Sociedade e quando seu valor possa ser mensurado de forma confiável, compreendendo o valor justo da contraprestação recebida, ou a receber pela prestação de serviços, líquida dos descontos, impostos e encargos sobre a prestação de serviços.

As receitas e despesas financeiras incluem principalmente receitas de juros sobre aplicações financeiras e títulos públicos, despesas com juros sobre financiamentos, ganhos e perdas com avaliação a valor justo, de acordo com a classificação do título, além das variações cambiais e monetárias líquidas. As despesas financeiras excluem os custos com empréstimos atribuíveis as construções dos bens que necessitam de um período substancial de tempo para estar pronto para uso, que são capitalizados como parte do custo do ativo.

As receitas, custos e despesas são reconhecidos pelo regime de competência.

3.10 Normas novas, alterações e interpretações de normas

As seguintes novas normas e interpretações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2013. A adoção antecipada de normas, embora incentivada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013

Em milhares de reais

· IFRIC 21 - "Taxas". A interpretação esclareceu quando uma entidade deve reconhecer uma obrigação de pagar taxas de acordo com a legislação. A obrigação somente deve ser reconhecida quando o evento que gera a obrigação ocorre. Essa interpretação é aplicável a partir de 1º de janeiro de 2014. A administração entende que não há impactos para a Sociedade.

· IFRS 9 - "Instrumentos Financeiros", aborda a classificação, a mensuração e o reconhecimento de ativos e passivos financeiros. O IFRS 9 foi emitido em novembro de 2009 e outubro de 2010 e substituiu os trechos do IAS 39 relacionados à classificação e mensuração de instrumentos financeiros. O IFRS 9 requer a classificação dos ativos financeiros em duas categorias: mensurados ao valor justo e mensurados ao custo amortizado. A determinação é feita no reconhecimento inicial. A base de classificação depende do modelo de negócios da entidade e das características contratuais do fluxo de caixa dos instrumentos financeiros. Com relação ao passivo financeiro, a norma mantém a maioria das exigências estabelecidas pelo IAS 39. A principal mudança é a de que nos casos em que a opção de valor justo é adotada para passivos financeiros, a porção de mudança no valor justo devido ao risco de crédito da própria entidade é registrada em outros resultados abrangentes e não na demonstração dos resultados, exceto quando resultar em descasamento contábil. A Sociedade está avaliando o impacto total do IFRS 9. A norma é aplicável a partir de 1º de janeiro de 2015.

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre às demonstrações contábeis da Sociedade.

4 Mudanças de Práticas Contábeis

4.1 Benefícios a empregados

A partir de 1º de janeiro de 2013, a Sociedade passou a adotar o pronunciamento revisado IAS 19 – *Employee benefits*, correlato ao CPC 33 (R1), cujas alterações eliminam o método do "corredor"; racionalizam as alterações entre o ativo e o passivo dos planos, reconhecendo no resultado do período o custo financeiro e o retorno esperado do ativo do plano e no lucro abrangente as remensurações de ganhos e perdas, e retorno do ativo (excluindo o montante dos juros sobre retorno de ativos reconhecidos no resultado); e as mudanças no efeito do teto do plano.

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

Demonstramos abaixo os efeitos destes ajustes no Balanço Patrimonial comparativo:

Balanco Patrimonial	01 de junho de 2012			31 de dezembro de 2012		
	Saldo original desconsiderando as alterações do IAS 19 (CPC 33R)	Efeito das alterações	Saldo considerando as alterações do IAS 19 (CPC 33R)	Saldo original desconsiderando as alterações do IAS 19 (CPC 33R)	Efeito das alterações	Saldo considerando as alterações do IAS 19 (CPC 33R)
Ativo						
Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	24	-	24	15.541	-	15.541
Outros	58.365	-	58.365	105.888	-	105.888
	58.389	-	58.389	121.429	-	121.429
Não Circulante						
Imposto de renda e contribuição social diferidos	27.091	14.494	41.585	28.746	15.741	44.487
Imobilizado	714.616	-	714.616	735.588	-	735.588
Outros	52.467	-	52.467	60.846	-	60.846
	794.174	14.494	808.668	825.180	15.741	840.921
Total do Ativo	852.563	14.494	867.057	946.609	15.741	962.350
Passivo						
Circulante						
Fornecedores	7.742	-	7.742	24.465	-	24.465
Outros	25.498	-	25.498	118.670	-	118.670
	33.240	-	33.240	143.135	-	143.135
Não circulante						
Provisão para plano de pensão e de outros benefícios pós - emprego a funcionários	24.092	42.629	66.721	23.930	46.296	70.226
Outros	177.273	-	177.273	178.092	-	178.092
	201.365	42.629	243.994	202.022	46.296	248.318
Patrimônio Líquido						
Capital Social	372.958	-	372.958	372.958	-	372.958
Ajuste de avaliação patrimonial	330.505	(28.135)	302.370	311.501	(26.943)	284.558
Prejuízos acumulados	(85.505)	-	(85.505)	(83.007)	(3.612)	(86.619)
	617.958	(28.135)	589.823	601.452	(30.555)	570.897
Total do Passivo	852.563	14.494	867.057	946.609	15.741	962.350

4.2 Provisão para desmobilização de ativos

Com a aquisição pela Petrobras, a Sociedade revisou sua prática para constituição de Provisão para desmobilização de ativos. No sistema Petrobras esse reconhecimento ocorre seguindo os critérios definidos pela CPC 25, no que se refere a desmobilização apenas as obrigações impostas por legislação

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

são efetivamente reconhecidas, ou seja reconhece a provisão para os custos de descontinuidade de uma instalação industrial na medida em que é obrigada legalmente a retificar eventual dano já causado.

Consequentemente, o valor provisionado, em 2013, no montante de R\$ 6.335 mil, foi revertido, tendo como contrapartida a redução no ativo imobilizado de R\$ 2.921 e no resultado do exercício de R\$ 3.414.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caixa e bancos	4.040	3.974
Aplicações financeiras no país:		
Fundos de investimentos financeiros	61.335	-
Certificados de Depósito Bancário	-	11.567
	<u>65.375</u>	<u>15.541</u>

As aplicações financeiras são representadas, basicamente, por fundos de investimentos, cujos recursos estão aplicados em quotas de fundo de investimento em direitos creditórios (FIDC - NP). O FIDC-NP é um fundo exclusivo do sistema Petrobras, a qual detém as cotas subordinadas deste fundo. A taxa média de rentabilidade das aplicações no FIDC-NP foi de 8,02% a.a.

A exposição da Sociedade ao risco de crédito associado às instituições financeiras está divulgada na Nota 18.3

6 Contas a receber

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Circulante		
Clientes	6.657	29.042
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(128)	-
Demais contas a receber	8	-
	<u>6.537</u>	<u>29.042</u>
Saldos a vencer	6.380	27.220
Saldos vencidos até 60 dias	157	1.822
Saldos vencidos até 360 dias	128	-
	<u>6.665</u>	<u>29.042</u>

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

6.1 Partes relacionadas

6.1.1 Transações comerciais e outras operações

As operações comerciais da Sociedade com a Petrobras e demais empresas do sistema Petrobras são realizadas por preços ajustados em contratos.

	<u>2013</u>
Ativo circulante	
Partes relacionadas	
Petrobras Distribuidora S.A.	400
Total ativo circulante	<u>400</u>
Passivo circulante	
Partes relacionadas	
Petrobras Distribuidora S.A.	72
Petróleo Brasileiro S.A. (a)	18.109
Total passivo circulante	<u>18.181</u>
Resultado do exercício	
Custo dos produtos vendidos -	
Petróleo Brasileiro S.A. (a)	165.820
Total resultado do exercício	<u>165.820</u>

(a) Refere-se à aquisição de insumos e utilidades da REPAR

6.2 Remunerações dos administradores

Os membros da Diretoria exercem funções gerenciais na controladora Petrobras e não recebem verbas remuneratórias da Sociedade.

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

7 Estoques

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Circulante		
Produtos acabados	40.222	28.758
Matérias-primas	5.087	5.506
Insumos básicos	6.840	2.491
Almoxarifado	20.220	6.079
Importações em andamento	742	590
Provisão para ajuste ao valor de realização	(5.492)	(798)
	<u>67.619</u>	<u>42.626</u>
Não circulante		
Almoxarifado	25.275	44.104
Provisão para ajuste ao valor de realização	(16.560)	(21.476)
	<u>8.715</u>	<u>22.628</u>

8 Imobilizado

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificações e benfeitorias</u>	<u>Equipamentos e instalações</u>	<u>Veículos</u>	<u>Imobilizações em curso</u>	<u>Outros</u>	<u>Total</u>
Custos:							
Saldo em 1º de janeiro de 2013	1.733	70.811	1.365.405	846	23.999	5.888	1.468.683
Adições	-	-	2.741	-	67.442	-	70.183
Baixas	-	(40)	(1.889)	(53)	-	(3.600)	(5.582)
Impairment – constituição	-	-	(189.914)	-	-	-	(189.914)
Transferências	-	439	7.221	-	(7.660)	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2013	1.733	71.210	1.183.564	793	83.781	2.288	1.343.370
Depreciação / Exaustão							
Saldo em 1º de janeiro de 2013	-	(38.036)	(692.102)	(805)	-	(2.152)	(733.095)
Adições	-	(851)	(63.569)	(34)	-	(357)	(64.811)
Baixas	-	36	1.591	53	-	679	2.359
Saldo em 31 de dezembro de 2013	-	(38.851)	(754.080)	(786)	-	(1.830)	(795.546)
Saldo Líquido	<u>1.733</u>	<u>32.359</u>	<u>429.484</u>	<u>7</u>	<u>83.781</u>	<u>459</u>	<u>547.824</u>

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

Na avaliação de recuperabilidade da Unidade Geradora de Caixa - UGC da Sociedade é utilizado o método do Valor em Uso a partir de projeções que consideram: a vida útil estimada do conjunto de ativos que compõem a UGC; premissas e orçamentos aprovados pela administração da companhia; e taxa de desconto pré-imposto 18,41%, que deriva da metodologia de cálculo do custo médio ponderado de capital (WACC).

A avaliação de recuperabilidade dos ativos da Sociedade gerou uma perda de R\$ 189.914, reconhecida em outras despesas líquidas e motivada por aspectos operacionais que requereram novos investimentos ao longo do período de 2014.

9 Intangível

	<u>Softwares e licenças</u>
Custos:	
Saldo em 1º de janeiro de 2012	-
Incorporação	159
Transferências	6
Saldo em 31 de dezembro de 2012	165
Amortização	
Saldo em 1º de janeiro de 2012	-
Adições	(1)
Incorporação	(154)
Saldo em 31 de dezembro de 2012	(155)
Saldo líquido	9
Custos:	
Saldo em 1º de janeiro de 2013	165
Adições	0
Baixas	(40)
Saldo em 31 de dezembro de 2013	125
Amortização	
Saldo em 1º de janeiro de 2013	(155)
Adições	(3)
Baixas	40
Saldo em 31 de dezembro de 2013	(119)
Saldo líquido	6

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

10 Fornecedores

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fornecedores		
Nacionais	35.538	24.023
Exterior	326	442
	<u>35.864</u>	<u>24.465</u>
Partes relacionadas (Nota 6.1)	<u>18.181</u>	<u>74.677</u>
	<u>18.181</u>	<u>74.677</u>
Circulante	54.045	99.142
Não circulante	-	-

11 Tributos

11.1 Impostos e contribuições

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ativo circulante		
PIS e COFINS não cumulativos (i)	37.056	8.992
ICMS (ii)	29.000	28.975
Provisão para ajuste ao valor de realização do ICMS	(6.368)	(6.368)
Outros	515	569
	<u>60.203</u>	<u>32.168</u>
Ativo não circulante		
ICMS (ii)	54.581	45.584
Provisão para ajuste ao valor de realização do ICMS	(12.002)	(9.896)
	<u>42.579</u>	<u>35.688</u>

- (i) Os créditos de PIS/COFINS são originados das aquisições insumos de produção.
- (ii) Os créditos de ICMS são originados da aquisição de materiais incorporados ao ativo permanente e de créditos habilitados no Sistema de Controle da Transferência e Utilização de Créditos Acumulados do Estado do Paraná (SISCRED). A recuperação desses créditos de ICMS habilitados no SISCRED depende, primeiramente, da autorização do delegado da Receita do Estado do Paraná para transferir a sua titularidade à Araucária.

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

a) Realização Impostos e contribuições

A administração da Sociedade pretende realizar os créditos de PIS e COFINS com as operações futuras da Sociedade. A expectativa para realização está apresentada a seguir

	2013
	PIS e COFINS
2015	23.609
2016	5.391
	<u>29.000</u>

11.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos – não circulante

Os fundamentos e expectativas para realização estão apresentados a seguir:

a) Impostos de renda e contribuição social diferido

<u>Natureza</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisão temporárias de gastos	72.094	130.844
Provisão para devedores duvidosos	128	-
Provisão perda na recuperação de ativos	189.914	-
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	53.809	-
	<u>315.945</u>	<u>130.844</u>
Alíquota fiscal combinada de impostos de renda e contribuição social	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social diferido de natureza ativa	<u>107.421</u>	<u>44.487</u>
Custo atribuído aos ativos	422.502	471.971
Depreciação acelerada incentivada	16.551	25.229
	<u>439.053</u>	<u>497.200</u>
Alíquota fiscal combinada de impostos de renda e contribuição social	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social diferido de natureza passiva	<u>149.278</u>	<u>167.111</u>
Imposto de renda e contribuição social diferido, líquido	<u>41.857</u>	<u>122.624</u>

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

b) Realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos

	2013
	Imposto de renda e CSLL diferidos passivos
2014	6.157
2015	10.323
2016	10.323
2017 em diante	15.054
	<u>41.857</u>

11.3 Reconciliações do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

A reconciliação dos impostos apurados conforme alíquotas nominais e o valor dos impostos registrados nos exercícios de 2013 e 2012 estão apresentados a seguir:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Prejuízo antes dos impostos	(275.423)	(14.470)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	93.644	4.920
Ajustes para a apuração da alíquota efetiva:		
Exclusões/(Adições) permanentes, líquidas	9	(366)
Incentivos fiscais	-	230
IRPJ e CSLL diferidos passivos sobre deprec. acelerada	-	(6.819)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	<u>93.635</u>	<u>(2.035)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(93.720)	4.806
Imposto de renda e contribuição social correntes	85	(6.841)
	<u>93.635</u>	<u>(2.035)</u>
Alíquotas efetivas de imposto de renda e contribuição social	<u>34%</u>	<u>14%</u>

12 Planos de pensão e de benefícios pós-emprego a funcionários

Com a incorporação do acervo cindido da Ultrafertil S.A. a Sociedade assumiu compromissos relacionados aos empregados vinculados à unidade de Araucária com planos de pensão, e outros planos de benefícios pós-aposentadoria, que incluem os empregados que sejam elegíveis, a multa do FGTS

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

conforme acordo sindical e proporcionam determinados benefícios de saúde para empregados aposentados, que sejam elegíveis. O acordo de venda de ações prevê que a Vale Fertilizantes assumirá os passivos atuariais dos aposentados.

A Sociedade, por intermédio da Fundação PETROBRAS de Seguridade Social - PETROS, mantém plano de suplementação dos benefícios prestados pela Previdência Social, em regime de benefícios definidos. Esse plano de previdência possui 47 membros ativos

A posição do passivo atuarial, apurado com base em laudo de atuário independente, encontra-se demonstrada a seguir:

(a) Evolução do valor presente das obrigações

	2013		2012	
	Planos de Pensão	Outros benefícios	Planos de Pensão	Outros benefícios
Valor presente das obrigações no início do exercício	182.089	51.538		
Efeito incorporação			107.158	48.469
Custo do serviço corrente	1.349	2.322	669	1.327
Custo dos juros	5.495	1.819	11.282	5.221
Benefícios pagos	(157)	(1.625)	(7.150)	(512)
Contribuições dos participantes	500		645	
Efeitos das mudanças de premissas	(28.783)	(40)	41.577	9.878
Efeitos de ajuste de experiência			27.908	(12.845)
Liquidação antecipada do plano				
Efeito da transferência dos aposentados	(119.107)	(32.022)		
Valor presente das obrigações no final do exercício	<u>41.386</u>	<u>21.992</u>	<u>182.089</u>	<u>51.538</u>

(b) Evolução do valor justo dos ativos do plano de pensão

	2013		2012	
	Planos de Pensão	Outros benefícios	Planos de Pensão	Outros benefícios
Valor justo dos ativos no início do exercício	163.402			
Efeito incorporação			122.572	
Receita de juros	4.940		12.971	
Contribuição de patrocinadora	1.276		861	230
Contribuições dos participantes	500		645	(230)
Benefícios pagos	(157)		(7.150)	
Retorno dos ativos	(21.259)		33.502	
Efeito da transferência dos aposentados	(107.739)			
Valor justo dos ativos no final do exercício	<u>40.963</u>		<u>163.401</u>	

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

(c) Passivos reconhecidos no balanço

	2013		2012	
	Planos de Pensão	Outros benefícios	Planos de Pensão	Outros benefícios
Passivo não circulante	423	21.992	18.688	51.538

As principais premissas utilizadas pelos atuários estão apresentadas a seguir:

	2013		2012	
	Planos de Pensão	Outros benefícios	Planos de Pensão	Outros benefícios
Taxa de desconto	12,88	12,90	8,78 e 9,20	8,26 a 9,66
Taxa de retorno esperado dos ativos	12,88		8,78 e 9,20	
Taxa de crescimento dos salários e encargos – até 47 anos	8,03		7,10	
Taxa de crescimento dos salários e encargos – após 47 anos	5,93		5,00	
Inflação	5,93	5,93	5,00	5,00
Taxa de crescimento nominal dos custos médicos		11,62		9,62

13 Patrimônio líquido

(a) Capital social

A Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 14 de maio de 2012, com efeitos a partir de 1º de junho de 2012, aprovou a versão do acervo líquido cindido da Ultrafertil S.A. para a Sociedade. Em decorrência dessa versão o capital social da Sociedade passou para R\$ 372.958, sendo representado por 372.957.860 ações ordinárias, nominativas sem valor nominal.

Em 31 de maio de 2013, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Sociedade dos atuais R\$ 372.958, para R\$ 461.262, sendo este aumento no valor de R\$ 88.304, mediante a emissão de 88.304.474 ações ordinárias, nominativas sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas, mediante a conversão do mútuo existente entre a Sociedade e sua controladora Vale Fertilizantes S.A., e a conversão do saldo dos adiantamentos para futuro aumento de capital (AFAC).

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

Em 30 de dezembro de 2013, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Sociedade de R\$ 461.262 para R\$ 621.951, sendo este aumento no valor de R\$ 160.689, mediante a emissão de 160.689.109 ações ordinárias, nominativas sem valor nominal.

(b) Ajuste de avaliação patrimonial

Na adoção inicial dos CPCs a Ultrafertil optou em atribuir um novo custo - custo atribuído *deemed cost* - para os ativos classificados na conta de "máquinas e equipamentos", de forma que esses ativos refletissem seu valor justo na data de adoção dos novos pronunciamentos. A contrapartida do ativo imobilizado líquido dos efeitos tributários foi registrada na conta "Ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido", posteriormente vertido à Sociedade.

14 Receita

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vendas brutas de produtos e serviços	665.934	467.413
Impostos sobre vendas	(77.338)	(54.936)
Deduções de vendas	<u>(2.638)</u>	<u>(2.812)</u>
Receita líquida	<u><u>585.958</u></u>	<u><u>409.665</u></u>

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

15 Custo dos produtos vendidos, despesas por natureza com vendas e administrativas, outras despesas operacionais, líquidas

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados		
Pessoal	(64.129)	(42.869)
Material	(275.412)	(175.617)
Óleo combustível e gases	(165.820)	(87.914)
Serviços contratados	(33.994)	(9.626)
Energia	(18.679)	(12.382)
Depreciação e exaustão	(64.747)	(55.544)
Outros	(5.656)	(6.226)
	<u>(628.437)</u>	<u>(390.178)</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Despesas com vendas e administrativas		
Pessoal	(1.311)	(783)
Serviços contratados	(3.759)	(1.030)
Despesas de comercialização	(2.802)	(343)
Propaganda e publicidade	(20)	-
Depreciação	(64)	(20)
Despesas de viagem	(33)	-
Outros	(52)	(75)
	<u>(8.041)</u>	<u>(2.251)</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Outras despesas operacionais, líquidas		
Perda na recuperação de ativos (nota 8)	(189.914)	
Reversão / (provisão) de contingências	2.374	(1.133)
Manutenção programada (i)	1.159	(13.573)
Paralisação não programada	(43.895)	(15.153)
Reversão para plano de pensão e de benefícios pós-emprego a funcionários	9.711	-
Gastos com pesquisa e desenvolvimento	(2.624)	-
Outras	(1.010)	(383)
	<u>(224.199)</u>	<u>(30.242)</u>

(i) Gastos com paradas programadas, referentes aos custos fixos estruturais e custos não capitalizáveis.

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

16 Resultado financeiro, líquido

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Receitas financeiras		
Aplicações financeiras	2.258	377
Variações monetárias	3.683	-
Variações cambiais	321	-
Juros	39	37
Outras	33	34
	<u>6.334</u>	<u>448</u>
Despesas financeiras		
Juros	(6.553)	(1.331)
Variações monetárias	(127)	(414)
Variações cambiais	(3)	(17)
Outras	(355)	(150)
	<u>(7.038)</u>	<u>(1.912)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(704)</u>	<u>(1.464)</u>

17 Processos judiciais e contingências

A Sociedade é parte envolvida em diversos processos judiciais e administrativos envolvendo questões cíveis, fiscais, trabalhistas e ambientais decorrente do curso normal de suas operações, cujas estimativas para determinar os valores das obrigações e a probabilidade de saída de recursos são realizadas com base em pareceres de seus assessores jurídicos e nos julgamentos da Administração.

18 Processos judiciais sob responsabilidade de terceiros

Em 31 de maio de 2013, por ocasião da alienação da totalidade das quotas da Vale Fertilizantes S.A, foi celebrado contrato de compra e venda entre as partes que definiu que as ações judiciais de competência anterior à data de aquisição seriam de responsabilidade do vendedor, cabendo a esse o direito de defesa e a obrigação de desembolso em caso de perdas judiciais. Em 31 de dezembro de 2013, as referidas ações judiciais, de natureza cível, fiscal e trabalhista, totalizam R\$ 3.789.

19 Política de dividendos

Dividendos são reconhecidos como passivo no momento em que são aprovados pelos acionistas da Sociedade. Aos acionistas é assegurado, estatutariamente, dividendo mínimo de 25% sobre os lucros auferidos, após a constituição da reserva legal de 5% do lucro líquido do exercício, até que esta reserva atinja 20% do capital social. O eventual saldo remanescente de lucro líquido do exercício societário será

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 **Em milhares de reais**

destinado de acordo com a deliberação da Assembleia Geral. A Sociedade registra, no encerramento do exercício social em que há lucro, provisão para o montante de dividendo mínimo que ainda não tenha sido distribuído durante o exercício até o limite do dividendo mínimo obrigatório descrito anteriormente.

20 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

A Sociedade mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar sua liquidez e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado.

Em 31 de dezembro de 2013 e de 2012, a Sociedade não possuía nenhum instrumento financeiro derivativo para mitigar os riscos associados aos seus instrumentos financeiros e durante os exercícios também não efetuou aplicações de caráter especulativo ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Sociedade.

Os controles para identificação de eventuais derivativos embutidos nas operações da Sociedade são corporativos e aplicados por sua controladora final, Petrobras. Tais controles estão relacionados, principalmente, à identificação de possíveis derivativos embutidos e à orientação relacionada ao tratamento contábil a ser dado pelas empresas do sistema Petrobras. Durante os exercícios de 2013 e de 2012 não foram identificados derivativos embutidos nas operações da Sociedade.

Todas as operações com instrumentos financeiros são classificadas como empréstimos e recebíveis e estão reconhecidas nas demonstrações contábeis da Sociedade e estão demonstradas abaixo em 31 de dezembro de 2013 e de 2012:

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	65.375	15.541
Contas a receber, líquidas	6.537	29.042
Partes Relacionadas	400	219
	<u>72.312</u>	<u>44.802</u>
	<u>72.312</u>	<u>44.802</u>
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	35.864	24.465
Partes Relacionadas	18.181	74.677
Adiantamentos de clientes	1.994	18.570
	<u>56.039</u>	<u>117.712</u>
	<u>56.039</u>	<u>117.712</u>

As operações da Sociedade estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos:

20.1 Gerenciamento de risco cambial

O gerenciamento dos riscos cambiais é feito de forma corporativa pela controladora final Petrobras, que busca identificá-los e tratá-los de forma integrada, visando garantir alocação eficiente dos recursos destinados à proteção patrimonial.

O risco cambial decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Sociedade para a aquisição de equipamentos ou serviços e a contratação de instrumentos financeiros. A Sociedade avalia permanentemente essas oscilações, procurando renegociar suas dívidas na medida em que essas impactam significativamente seus fluxos financeiros.

20.2 Gerenciamento de risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Sociedade sofrer ganhos ou perdas relativos às oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013 Em milhares de reais

20.3 Risco de crédito

A Sociedade está exposta ao risco de crédito das instituições financeiras decorrentes da administração de seu caixa, que é feita com base nas orientações corporativas de sua controladora final Petrobras. Tal risco consiste na possibilidade de não saque ou resgate dos valores depositados, aplicados ou garantidos por instituições financeiras. A exposição máxima ao risco de crédito está representada pelos saldos de caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro de 2013 e 2012.

A Administração avalia que os riscos de crédito associados aos saldos de caixa e equivalentes de caixa e títulos são reduzidos, em função de suas operações serem realizadas com base em análise e orientações corporativas de sua controladora final Petrobras e com instituições financeiras brasileiras de reconhecida liquidez.

20.4 Risco de liquidez

O risco de liquidez da Sociedade é administrado de forma corporativa pela controladora final Petrobras.

21 Seguros

A responsabilidade pela contratação e manutenção do seguro é da Petrobras. Em 2013, a Sociedade possuía cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações contábeis, conseqüentemente não foram examinados pelos nossos auditores independentes.

22 Eventos subsequentes

22.1 Parada Programada Geral de 2014

A Parada Programada Geral de 2014 (PPG 2014), que ocorreu no período de 28 de junho a 03 de outubro. Neste evento, foram realizadas diversas solicitações provenientes de produção, inspeção de equipamentos e manutenção. No total foram realizados 1.560 serviços abrangendo as áreas de caldeiraria, elétrica e instrumentação, mecânica e complementar.

A principal intervenção realizada ocorreu na Caldeira Auxiliar de Processo. Foram implementados: a troca de combustível da caldeira de óleo combustível para Gás Natural; a substituição de componentes e a modernização do sistema de controle e a implantação do SDCD (Sistema Distribuído de Controle Digital).

Araucária Nitrogenados S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2013

Em milhares de reais

Os resultados obtidos pela unidade, após PPG 2014, denotam que as ações tomadas atingiram os objetivos almejados. Como evidência, cita-se o indicador FUT (Fator de Utilização) realizado de 2015, que até o momento é de 95%.

22.2 Redução preço de aquisição de matéria-prima

Em 2014, a Sociedade negociou com a Petrobras a redução de cerca de 30% do preço de aquisição do Resíduo Asfáltico (RASf).

* * *

Araucária Nitrogenados S.A.
(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras)

Diretoria Executiva

DIRETORIA EXECUTIVA

Marcelo de Sousa Murta
Diretor Presidente

Edmir Bitencourt de Souza
Diretor Industrial

Paulo Virgínio Teixeira de Lucena
Diretor Comercial

Mateus Cavalcante Waga
Diretor Financeiro

CONTADOR

Maurício da Silva Lopes
Contador
CRC- 1SP 184.432/O-0