



Companhia alcança em 2012 EBITDA Ajustado de R\$ 127,0 milhões e Lucro Líquido de R\$ 45,1 milhões, ambos recordes

Base de Cálculo dos Dividendos atinge R\$ 53,1 milhões

São José dos Pinhais, 26 de fevereiro de 2013 - A Companhia Providência Indústria e Comércio - Providência [Bovespa: PRVI3], líder na fabricação e comercialização de nãotecidos no Brasil, com significativa presença nas Américas e atuação global, anuncia hoje seus resultados do quarto trimestre de 2012 (4T12). A Companhia informa que os números aqui apresentados contemplam as subsidiárias Providencia USA Inc., e Isofilme. Os períodos aqui comparados já contemplam os ajustes da Lei contábil 11.638/07 e ajustes para a convergência do IFRS (International Financial Reporting Standards).

Destaques do 4º Trimestre de 2012 e do Ano de 2012

- ▣ O Volume de Vendas somou **98,7 mil toneladas** no ano de 2012, um crescimento de 12,5% em relação ao ano anterior. No 4T12 atingimos 25,0 mil toneladas, 8,6% mais que no 4T11;
- ▣ A **Receita líquida** atingiu **R\$ 608,6 milhões no ano, 15,6% mais que em 2011**, basicamente em função do aumento no volume de vendas;
- ▣ O **EBITDA Ajustado** alcançou **R\$ 127,0 milhões no ano, 24,4% superior** a 2011, e **R\$ 33,8 milhões** no 4T12, 16,3% superior ao mesmo período de 2011;
- ▣ O **Lucro Líquido** no ano totalizou **R\$ 45,1 milhões**, e no trimestre **R\$ 11,3 milhões**, crescimento de **53,0%** e de **143,8%** respectivamente;
- ▣ A geração de **Caixa Operacional** atingiu **R\$ 161,2 milhões** em 2012, um acréscimo de **127,5%** se comparada ao ano anterior;
- ▣ A **Dívida Líquida** apresentou acréscimo de **R\$ 110,8 milhões, ou 32,5%**, em relação ao 4T11, sendo o principal fator a **captação para financiamento dos projetos de novas máquinas no Brasil e nos EUA**;
- ▣ A Companhia realizou, em 26 de novembro, o **pagamento de dividendos antecipados** no montante de **R\$ 19,3 milhões**, referente a **100% do lucro líquido** ajustado do primeiro semestre de 2012 e propõe, a ser deliberado em AGO, a distribuição de **100% da base de cálculo dos dividendos** ajustada do ano, o equivalente a **R\$ 53,1 milhões**, destes, **R\$ 33,8 milhões serão pagos em 2013**.



Destaques Operacionais e Financeiros (R\$ mil)	4T12	4T11	Var. 4T12 / 4T11	3T12	Var. 4T12 / 3T12	2012	2011	Var. 2012 / 2011
Volume	24.952	22.986	8,6%	26.060	-4,3%	98.694	87.763	12,5%
Receita Líquida	152.784	142.000	7,6%	166.728	-8,4%	608.634	526.614	15,6%
Lucro Bruto	47.405	46.155	2,7%	52.379	-9,5%	185.579	161.432	15,0%
Margem Bruta	31,0%	32,5%	-1,5 p.p.	31,4%	-0,4 p.p.	30,5%	30,7%	-0,2 p.p.
EBITDA Ajustado	33.803	29.057	16,3%	36.120	-6,4%	127.043	102.134	24,4%
Margem EBITDA Ajustado	22,1%	20,5%	1,7 p.p.	21,7%	0,5 p.p.	20,9%	19,4%	1,5 p.p.
Lucro Líquido do exercício	11.251	4.614	143,8%	18.925	-40,5%	45.071	29.451	53,0%
Margem Líquida	7,4%	3,2%	4,1 p.p.	11,4%	-4,0 p.p.	7,4%	5,6%	1,8 p.p.
Lucro por ação	0,14057	0,05765	143,8%	0,23644	-40,5%	0,56310	0,36795	53,0%
Endividamento Líquido	451.562	340.831	32,5%	449.954	0,4%	451.562	340.831	32,5%
Dívida Líquida / EBITDA	3,6	3,3	7,8%	3,7	-2,7%	3,6	3,3	7,8%
Dívida Líquida / EBITDA Sem o Endividamento das Linhas Pré Operacionais *	2,2	2,9	-22,2%	2,3	-1,3%	2,2	2,9	-22,2%

Comentários Administração

Apresentamos aos nossos acionistas e ao mercado em geral as demonstrações financeiras referentes ao 4T12 e ano de 2012.

A receita líquida atingiu R\$ 152,8 milhões no 4T12, um crescimento de 7,6% em relação ao 4T11 que se deve preponderantemente à elevação do volume de vendas, bem como à elevada utilização da capacidade de produção, que atingiu um volume de 24.952 toneladas neste trimestre, representando crescimento de 8,6% em comparação com o 4T11.

O EBITDA Ajustado atingiu no 4T12 R\$ 33,8 milhões, correspondendo a 16,3% de acréscimo em comparação ao 4T11. A margem EBITDA Ajustada totalizou 22,1%, 1,7 p.p. superior ao 4T11. Neste trimestre, o lucro líquido da Companhia totalizou R\$ 11,3 milhões e, no ano de 2012, R\$ 45,1 milhões.

Alguns dos destaques do período foram:

- Distribuição de dividendos antecipados referente a 100% sobre o lucro líquido ajustado do período findo em 30 de junho de 2012, no montante de R\$ 19,3 milhões, correspondente a R\$ 0,24124318 por ação ordinária, pagos através do Banco Bradesco S.A. em 26/11/2012, sem retenção de imposto de renda na fonte e sem incidência de correção monetária ou juros;
- A Administração está propondo em suas demonstrações financeiras, para ser deliberado em AGO, o pagamento de dividendo excedente ao mínimo obrigatório, o que elevará a distribuição a **100% da base de cálculo dos dividendos ajustada do ano, totalizando o montante de R\$ 53,1 milhões referente ao exercício de 2012**. Essa base de cálculo corresponde ao lucro líquido do exercício de 2012, R\$ 45,1 milhões, menos os 5% da reserva legal, R\$ 2,2 milhões, somados à realização do custo atribuído, R\$ 10,2 milhões;
- A evolução, dentro do cronograma previsto, do projeto de expansão em Statesville (NC) nos Estados Unidos. Essa é a nossa 13ª linha de produção, e aumentará a capacidade em 20 mil toneladas por ano, dobrando a capacidade de produção da Companhia nos EUA;
- A Companhia Providência chegou ao final de 2012 com uma capacidade instalada de 120 mil toneladas/ano, reafirmando-se como um dos maiores e mais modernos players da indústria mundial de nãotecidos. Em 2013, serão 140 mil toneladas/ano.

Composição Acionária

Em 31 de dezembro de 2012, a composição acionária da Companhia Providência era a seguinte:



Desempenho Operacional

Neste trimestre a Companhia apresentou um aumento no volume total de vendas de 8,6% na comparação com o mesmo período de 2011.

As vendas de não tecidos mostraram um acréscimo de 10,6% em relação ao registrado no 4T11.

Volume de Vendas	4T12	4T11	Var. 4T12 / 4T11	3T12	Var. 4T12 / 3T12	2012	2011	Var. 2012 / 2011
Nãotecidos	22.834	20.638	10,6%	23.603	-3,3%	90.079	80.291	12,2%
Outros	2.118	2.348	-9,8%	2.457	-13,8%	8.615	7.472	15,3%
Total	24.952	22.986	8,6%	26.060	-4,3%	98.694	87.763	12,5%

Desempenho Financeiro

Receita Bruta

A receita bruta totalizou R\$ 177,4 milhões no 4T12, um aumento de 8,5% em relação aos R\$ 163,5 milhões registrados no 4T11. No comparativo com o ano de 2011 houve um acréscimo de 13,9%.

Estas variações se deram, principalmente, em função do aumento do volume de vendas, realinhamento de preços e à valorização do Real frente ao dólar.

Receita Bruta	(R\$ mil)	4T12	4T11	Var. 4T12 / 4T11	3T12	Var. 4T12 / 3T12	2012	2011	Var. 2012 / 2011
Não tecidos		173.165	159.614	8,5%	189.224	-8,5%	688.664	604.927	13,8%
Outras		4.267	3.869	10,3%	3.792	12,5%	13.946	11.891	17,3%
Receita Bruta Total		177.432	163.483	8,5%	193.016	-8,1%	702.610	616.818	13,9%



Demonstração de Resultados Companhia Providência – Consolidado

Demonstração do Resultado (R\$ mil)	4T12	4T11	Var. 4T12 / 4T11	3T12	Var. 4T12 / 3T12	2012	2011	Var. 2012 / 2011
Receita bruta de vendas	177.432	163.483	8,5%	193.016	-8,1%	702.610	616.818	13,9%
Impostos sobre vendas	(18.769)	(16.769)	11,9%	(21.149)	-11,3%	(74.472)	(67.185)	10,8%
Devoluções de vendas	(5.879)	(4.714)	24,7%	(5.139)	14,4%	(19.504)	(23.019)	-15,3%
Deduções de vendas	(24.648)	(21.483)	14,7%	(26.288)	-6,2%	(93.976)	(90.204)	4,2%
Receita líquida das vendas	152.784	142.000	7,6%	166.728	-8,4%	608.634	526.614	15,6%
Custo dos produtos vendidos	(105.379)	(95.845)	9,9%	(114.349)	-7,8%	(423.055)	(365.182)	15,8%
Lucro bruto	47.405	46.155	2,7%	52.379	-9,5%	185.579	161.432	15,0%
Despesas com vendas	(8.600)	(10.604)	-18,9%	(9.206)	-6,6%	(34.596)	(40.141)	-13,8%
Despesas administrativas	(14.831)	(22.196)	-33,2%	(16.347)	-9,3%	(62.034)	(66.594)	-6,8%
Outras Receitas Operacionais Líquidas	(363)	102	-455,9%	67	-641,8%	79	2.577	-96,9%
Receitas (despesas) operacionais	(23.794)	(32.698)	-27,2%	(25.486)	-6,6%	(96.551)	(104.158)	-7,3%
Lucro operacional	23.611	13.457	75,5%	26.893	-12,2%	89.028	57.274	55,4%
Receitas financeiras	10.980	21.308	-48,5%	17.870	-38,6%	64.143	64.627	-0,7%
Despesas financeiras	(17.473)	(26.836)	-34,9%	(16.006)	9,2%	(84.576)	(78.689)	7,5%
Resultado Financeiro Líquido	(6.493)	(5.528)	17,5%	1.864	-448,3%	(20.433)	(14.062)	45,3%
Lucro antes dos tributos	17.118	7.929	115,9%	28.757	-40,5%	68.595	43.212	58,7%
Imposto de renda e contribuição social	(653)	(264)	147,3%	(1.746)	-62,6%	(2.399)	(1.711)	40,2%
IR/CSLL Diferido	(5.214)	(3.051)	70,9%	(8.086)	-35,5%	(21.125)	(12.050)	75,3%
Lucro Líquido	11.251	4.614	143,8%	18.925	-40,5%	45.071	29.451	53,0%

Receita Líquida

A receita líquida alcançou R\$ 152,8 milhões no 4T12, apresentando um acréscimo de 7,6% quando comparado com o 4T11. Comparando com o 3T12, observa-se uma queda de 8,4%. No acumulado de 2012 a receita líquida atingiu R\$ 608,6 milhões, apresentando um incremento de 15,6% em relação aos R\$ 526,6 milhões do ano de 2011. Tal crescimento está relacionado, principalmente, ao aumento do volume de vendas e realinhamento de preços.

Custos dos Produtos Vendidos

Os custos com produtos vendidos (CPV) totalizaram R\$ 105,4 milhões no 4T12, um acréscimo de 9,9% se comparado com os R\$ 95,8 milhões registrados no 4T11. No acumulado de 2012 o montante foi de R\$ 423,1 milhões, apresentando um incremento de 15,8% em relação aos R\$ 365,2 milhões de 2011. Este incremento está ligado, principalmente, ao maior volume de vendas em 2012, uma vez que o CPV unitário apresentou incremento de apenas 3,3% em relação ao ano de 2011.

Receitas / (Despesas) Operacionais

As despesas e receitas operacionais no 4T12 totalizaram R\$ 23,8 milhões, uma redução de 27,2% se comparadas com os R\$ 32,7 milhões no 4T11, e 6,6% em relação ao 3T12.

(Despesas) Receitas Operacionais (R\$ mil)	4T12	4T11	Var. 4T12 / 4T11	3T12	Var. 4T12 / 3T12	2012	2011	Var. 2012 / 2011
(Despesas) Receitas Operacionais	(23.794)	(32.698)	-27,2%	(25.486)	-6,6%	(96.551)	(104.158)	-7,3%
Com vendas	(8.600)	(10.604)	-18,9%	(9.206)	-6,6%	(34.596)	(40.141)	-13,8%
Administrativas	(14.831)	(22.196)	-33,2%	(16.347)	-9,3%	(62.034)	(66.594)	-6,8%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	(363)	102	-455,9%	67	-641,8%	79	2.577	-96,9%
% da Receita Líquida	15,6%	23,0%	-7,5 p.p.	15,3%	0,3 p.p.	15,9%	19,8%	-3,9 p.p.

Despesas com Vendas

As despesas com vendas totalizaram R\$ 8,6 milhões no 4T12, uma queda de 18,9% quando comparadas com os R\$ 10,6 milhões apresentados no 4T11 e queda de 6,6% em relação aos R\$ 9,2 milhões do 3T12. No acumulado em 2012 as despesas com vendas totalizaram R\$ 34,6 milhões, apresentando queda de 13,8% em relação aos R\$ 40,1 milhões de 2011. Tais variações anuais estão ligadas, principalmente, ao crescimento do volume de venda pela planta dos EUA e o consequente atendimento de mercados mais próximos pelas plantas no Brasil.

Despesas Administrativas

As despesas administrativas atingiram R\$ 14,8 milhões no 4T12, 33,2% abaixo do montante registrado no 4T11 e 9,3% abaixo do montante do 3T12. Esses movimentos estão relacionados a alguns fatores, dentre eles ao Gerenciamento Matricial de Despesas – GMD – projeto implementado visando à maior eficiência na gestão das despesas, e aos gastos não recorrentes, referentes a planejamento estratégico e tributário registrados nos períodos comparativos.

Outras receitas/despesas operacionais líquidas

No 4T12, obtivemos despesa de R\$ 0,4 milhão, correspondente a reversão de provisões, resultado de venda de imobilizados e recuperação de despesas.

Resultado Financeiro Líquido

O resultado financeiro líquido no 4T12 foi negativo em R\$ 6,5 milhões. O acréscimo observado, se compararmos com o resultado financeiro líquido no 4T11, que foi negativo em R\$ 5,5 milhões, está diretamente relacionado às variações cambiais ocorridas sobre os ativos e passivos em moeda estrangeira. Comparando com o 3T12, as variações cambiais também tiveram impacto direto tanto nas receitas, efeito positivo através da carteira de clientes em moeda estrangeira, como nas despesas financeiras, efeito negativo sobre o endividamento em moeda estrangeira. O reflexo das atuais oscilações nas cotações da moeda norte americana sobre nosso endividamento é parcialmente reduzido pela nossa carteira de clientes em moeda estrangeira.

A Companhia também conta com uma Política de Hedge, onde as operações são revistas mensalmente pelo Comitê de Gestão de Riscos, como forma de proteção às oscilações cambiais.

Receitas Financeiras

As receitas financeiras alcançaram R\$ 11,0 milhões no 4T12, um decréscimo de 48,5% em relação aos R\$ 21,3 milhões do 4T11, devido às variações cambiais sobre os ativos em moeda estrangeira e à queda da taxa básica de juros, que reduziu a geração de receita sobre as aplicações do saldo de caixa.

Despesas Financeiras

As despesas financeiras atingiram R\$ 17,5 milhões no 4T12, apresentando decréscimo de R\$ 9,3 milhões, comparativamente aos R\$ 26,8 milhões do 4T11. Em relação ao 3T12, houve um acréscimo de R\$ 1,5 milhão. Tais oscilações estão diretamente ligadas às variações cambiais e ao aumento do endividamento para novos investimentos ocorridos nestes períodos.

Imposto de Renda e Contribuição Social

Em relação ao Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido houve acréscimo de R\$ 2,2 milhões em relação ao 4T11 e redução de R\$ 2,9 milhões se compararmos com o 3T12. Tais variações devem-se, principalmente, a movimentos nas diferenças permanentes e temporárias utilizadas na apuração dos tributos diferidos.

Lucro Líquido

O lucro líquido do ano totalizou R\$ 45,1 milhões, entretanto a **base de cálculo dos dividendos ajustada do ano** atingiu R\$ 53,1 milhões, pois subtraiu os 5% da reserva legal, de R\$ 2,2 milhões e acrescentou a realização do custo atribuído, de R\$ 10,2 milhões.

A administração está propondo em suas demonstrações financeiras, para ser deliberado em AGO, o pagamento de dividendo excedente ao mínimo obrigatório, o que elevará a distribuição a **100% da base de cálculo dos dividendos ajustada do ano**.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustado

O EBITDA Ajustado no 4T12 atingiu R\$ 33,8 milhões, um acréscimo de 16,3% quando comparado com os R\$ 29,1 milhões registrados no 4T11. Em relação ao ano de 2011 houve um acréscimo de 24,4%.

Reconciliação do EBITDA (R\$ mil)	4T12	4T11	Var. 4T12 / 4T11	3T12	Var. 4T12 / 3T12	2012	2011	Var. 2012 / 2011
Lucro Líquido (prejuízo)	11.251	4.614	143,8%	18.925	-40,5%	45.071	29.451	53,0%
Imposto de Renda e Contribuição Social	5.867	3.315	77,0%	9.832	-40,3%	23.524	13.761	70,9%
Despesas financeiras, líquidas	6.493	5.528	17,5%	(1.864)	-448,3%	20.433	14.062	45,3%
Depreciação e amortização	9.178	8.681	5,7%	9.011	1,9%	35.818	32.341	10,8%
Outras receitas (despesas)	724	27	2581,5%	48	1408,3%	865	78	1009,0%
EBITDA	33.513	22.165	51,2%	35.952	-6,8%	125.711	89.693	40,2%
Margem EBITDA	21,9%	15,6%	6,3 p.p.	21,6%	0,4 p.p.	20,7%	17,0%	3,6 p.p.
Despesas não recorrentes líquidas ¹	290	6.892	-95,8%	168	72,6%	1.332	12.441	-89,3%
EBITDA Ajustado	33.803	29.057	16,3%	36.120	-6,4%	127.043	102.134	24,4%
Margem EBITDA Ajustado %	22,1%	20,5%	1,7 p.p.	21,7%	0,5 p.p.	20,9%	19,4%	1,5 p.p.

Despesas/Receitas não recorrentes e Outros que impactaram o EBITDA no ano de 2012:

¹ Honorários decorrentes do recebimentos de créditos tributários



Visão Gerencial de Nãotecidos

Nãotecidos	(R\$ mil)	4T12	4T11	Var. 4T12 / 4T11	3T12	Var. 4T12 / 3T12	2012	2011	Var. 2012 / 2011
Volume		22.834	20.638	10,6%	23.603	-3,3%	90.079	80.291	12,2%
Receita líquida de vendas		149.990	137.719	8,9%	163.149	-8,1%	596.871	514.437	16,0%
Custos Variáveis		(97.327)	(88.601)	9,8%	(107.645)	-9,6%	(392.465)	(343.934)	14,1%
Margem		52.663	49.118	7,2%	55.504	-5,1%	204.406	170.503	19,9%
Custos Fixos		(18.860)	(20.061)	-6,0%	(19.384)	-2,7%	(77.363)	(68.369)	13,2%
EBITDA Ajustado		33.803	29.057	16,3%	36.120	-6,4%	127.043	102.134	24,4%
Margem EBITDA Ajustado %		22,5%	21,1%	1,4 p.p.	22,1%	0,4 p.p.	21,3%	19,9%	1,4 p.p.

A receita líquida totalizou R\$ 150,0 milhões no 4T12, acréscimo de 8,9% em relação ao 4T11, e decréscimo de 8,1% em relação ao 3T12, devido, ao volume de vendas, realinhamento de preços e efeito câmbio.

Os custos variáveis aumentaram 9,8% no 4T12 comparativamente ao resultado do 4T11 e reduziu 9,6% em relação ao 3T12. Tais variações se devem, principalmente, em função do maior volume de vendas, e também devido às variações de preço da principal matéria prima (Polipropileno).

A redução dos custos fixos está relacionada, principalmente, a gastos pontuais com advogados e consultorias ocorridos nos períodos comparativos.

O EBITDA Ajustado fechou o 4T12 em R\$ 33,8 milhões, com margem de 22,5%, resultando em um acréscimo de margem de 1,4 pontos percentuais em relação ao 4T11 e de 0,4 pontos percentuais em relação ao 3T12.

Endividamento

A Dívida Líquida aumentou 32,5% em relação ao 4T11, em função do aumento da Dívida Bruta em R\$ 113,7 milhões, em contraponto ao incremento do Caixa em R\$ 3,0 milhões. Em relação ao 3T12 a Dívida Líquida aumentou 0,4%.

A Dívida Total teve aumento de 26,9% no 4T12, quando comparamos com o 4T11, devido aos financiamentos para os novos investimentos.

A Companhia possui 30% de seu endividamento baseado em moeda local (parte em US\$, porém com hedge para CDI) e 70% em moeda estrangeira, preponderantemente tomada nos EUA com hedge natural em função da receita e ativos neste país.



Endividamento	(R\$ mil)	4T12	4T11	Var. 4T12 / 4T11	3T12	Var. 4T12 / 3T12
Curto Prazo		112.361	73.572	52,7%	126.988	-11,5%
Longo Prazo		423.346	348.435	21,5%	428.461	-1,2%
Total Dívida		535.707	422.007	26,9%	555.449	-3,6%
(-) Caixa e Aplicação Financeira		84.145	81.176	3,7%	105.495	-20,2%
(=) Dívida Líquida		451.562	340.831	32,5%	449.954	0,4%

Investimentos

Os investimentos são principalmente orientados para manutenção e pela estratégia de crescimento, modernização e aumento da capacidade produtiva do parque industrial. Ao longo do 4T12 destacamos os seguintes investimentos:

CAPEX	(R\$ mil)	4T12	4T11	Var. 4T12 / 4T11	3T12	Var. 4T12 / 3T12	2012	2011	Var. 2012 / 2011
Máquinas de Não Tecidos		11.005	23.592	-53,4%	77.380	-85,8%	152.971	70.011	118,5%
Obras e Construções		854	540	58,1%	3.952	-78,4%	14.502	3.462	318,9%
Equipamentos de Informática		243	47	417,0%	-	0,0%	277	475	-41,7%
Móveis e Utensílios		22	12	83,3%	8	175,0%	31	374	-91,7%
Tecnologia da Informação		538	274	96,4%	309	74,1%	1.825	2.109	-13,5%
Total de Aquisições		12.662	24.465	-48,2%	81.649	-84,5%	169.606	76.431	121,9%

Os valores em “Máquinas de Não tecidos” e “Obras e Construções” referem-se, basicamente, aos investimentos nas novas máquinas (EUA e Brasil).

Mercado de Capitais

Cotações e Volumes Negociados - em R\$	4T12	4T11	Var. 4T12 / 4T11	3T12	Var. 4T12 / 3T12
Cotação no final do período - PRVI3	8,95	6,20	44,4%	6,85	30,7%
Cotação no final do período - IBOVESPA	60.952	56.754	7,4%	59.176	3,0%
Volume Médio Diário Negociado - PRVI3	835.456	601.387	38,9%	369.138	126,3%
Volume Total Negociado no Período - PRVI3	49.291.926	36.083.206	36,6%	23.255.690	112,0%

Em Novembro de 2012 a Companhia participou da 3ª Cumbre Latina no Chile, organizada pela CorpBanca em parceria com o Banco Fator. O evento contou com diversos investidores de países latino-americanos e norte-americanos, em reuniões one-on-one com as Companhias participantes.

Perspectivas

- A meta é de que a 2ª linha de produção em Statesville (NC) nos Estados Unidos – 13ª da Companhia, atinja a plena capacidade no segundo semestre de 2013, com consequente aumento do volume de vendas. Essa unidade acrescenta 20 mil toneladas por ano, e dobra a capacidade de produção da Companhia naquele país;
- A Companhia Providência encerrará 2013 com uma capacidade instalada de 140 mil toneladas/ano, reafirmando-se como um dos maiores e mais modernos *players* da indústria de não tecidos mundial.



Fluxo de Caixa Companhia Providência – Consolidado

Demonstrativo do Fluxo de Caixa	(R\$ mil)	2012	2011	Var. 2012 / 2011
Da atividade operacional				
Lucro líquido do exercício		45.071	29.451	53,0%
Depreciação do imobilizado		31.912	28.910	10,4%
Amortização do intangível		3.906	3.431	13,8%
Pagamento baseado em ações		814	361	325,5%
Juros e variações monetárias		21.667	35.533	-39,0%
Realização de imposto de renda e contribuição social diferidos		21.125	12.050	75,3%
Perdas de valores ativos		958	908	5,5%
(Acréscimo) decréscimo de clientes		18.138	(32.694)	-155,5%
(Acréscimo) decréscimo de estoques		(2.178)	(13.267)	-83,6%
Decréscimo de impostos a recuperar		5.792	10.571	-45,2%
Acréscimo (decréscimo) de outros direitos realizáveis		5.869	(9.784)	-160,0%
Acréscimo (Decréscimo) de fornecedores		8.135	6.801	19,6%
Acréscimo de encargos sociais e provisões trabalhistas		196	2.012	-90,3%
Acréscimo de impostos, taxas e contribuições		3.977	1.008	294,5%
Decréscimo de outras exigibilidades		(2.703)	(2.721)	-0,7%
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social		(1.510)	(1.723)	-12,4%
Total dos recursos gerados pela atividade operacional		161.169	70.847	127,5%
Da atividade de investimento				
Imobilizado		(167.781)	(74.323)	125,7%
Intangível		(1.825)	(2.108)	-13,4%
Valor residual do ativo permanente baixado		109	71	53,5%
Total dos recursos consumidos pela atividade de investimento		(169.497)	(76.360)	122,0%
Da atividade de financiamento				
Captações de empréstimos/financ.		147.591	212.755	-30,6%
Pagtos de empréstimos/financ. - principal		(73.021)	(310.161)	-76,5%
Pagtos de empréstimos/financ. - juros		(18.148)	(31.262)	-41,9%
Dividendos		(44.700)	(35.873)	24,6%
Recompra de Ações		-	(813)	n.m.
Total dos recursos consumidos pela atividade de financiamento		11.722	(165.354)	-107,1%
Efeito de variação cambial sobre o caixa e equivalentes de caixa		(425)	2.903	-114,6%
Fluxo de caixa líquido do período		2.969	(167.964)	-101,8%
Disponibilidades no início do período		81.176	249.140	-67,4%
Disponibilidades no final do período		84.145	81.176	3,7%
Variação do período		2.969	(167.964)	-101,8%



Fluxo de Caixa

A Companhia registrou aumento do saldo de caixa de R\$ 3,0 milhões no final do período, após a movimentação de suas atividades: operacionais, investimentos e de financiamentos.

O efeito das mudanças nas taxas cambiais sobre o caixa e equivalentes de caixa mantido em moeda estrangeira está sendo apresentado separadamente, de acordo com o item 31 do CPC 03, a fim de reconciliar os saldos no início e no fim do período. Os saldos de caixa e equivalentes de caixa em moeda estrangeira referem-se, em sua totalidade, a Providência USA Inc.

Detalhes conforme abaixo:

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais

A Companhia apresentou em 2012 uma geração de caixa operacional de R\$ 161,2 milhões, superior em 127,5% a obtida em 2011. Esta geração deve-se, entre outros fatores, ao desempenho da planta nos Estados Unidos, a qual passou a gerar caixa operacional desde meados do segundo semestre de 2011, ao sucesso do trabalho desenvolvido para redução da necessidade de capital de giro e ao aumento do lucro em 2012.

Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos

O montante das atividades de investimentos somou R\$ 169,5 milhões, composto, preponderantemente, pelos investimentos nas novas máquinas no Brasil e nos Estados Unidos.

Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos

Em 2012 a variação nas atividades de financiamento foi positiva em R\$ 11,7 milhões, representada por: entrada de R\$ 147,5 milhões referente às captações para os financiamentos das máquinas no Brasil e nos Estados Unidos, saídas de R\$ 73,0 milhões referente ao pagamento de principal e R\$ 18,1 milhões referente ao pagamento de juros sobre a dívida no período. Também foram pagos R\$ 44,7 milhões referentes ao saldo dos dividendos do exercício de 2011 e aos dividendos antecipados relativos ao exercício de 2012.

Balanco Patrimonial Companhia Providência - Consolidado

ATIVO	(R\$ mil)	4T12	4T11	Var. 4T12 / 4T11	3T12	Var. 4T12 / 3T12
Caixa e bancos		11.475	9.361	22,6%	12.785	-10,2%
Aplicações financeiras		72.670	71.815	1,2%	92.710	-21,6%
Instrumentos financeiros derivativos		10.708	3.006	256,2%	10.046	6,6%
Contas a receber de clientes		144.059	160.877	-10,5%	148.349	-2,9%
Estoques		52.329	50.151	4,3%	44.833	16,7%
Impostos a recuperar		43.181	42.138	2,5%	40.804	5,8%
Outros direitos realizáveis		12.451	18.333	-32,1%	12.047	3,4%
CIRCULANTE		346.873	355.681	-2,5%	361.574	-4,1%
Contas a receber de clientes		4.196	4.526	-7,3%	4.464	-6,0%
Impostos a recuperar RLP		20.628	27.463	-24,9%	21.920	-5,9%
IR/CSLL diferidos		48.529	66.936	-27,5%	52.397	-7,4%
Depósitos e cauções		56	44	27,3%	65	-13,8%
Depósitos e empréstimos compulsórios		30	29	3,4%	30	0,0%
Outros direitos realizáveis		127	127	0,0%	127	0,0%
Intangível		42.683	44.632	-4,4%	43.117	-1,0%
Imobilizado		837.048	680.705	23,0%	831.628	0,7%
NÃO CIRCULANTE		953.297	824.462	15,6%	953.748	0,0%
ATIVO TOTAL		1.300.170	1.180.143	10,2%	1.315.322	-1,2%

PASSIVO	(R\$ mil)	4T12	4T11	Var. 4T12 / 4T11	3T12	Var. 4T12 / 3T12
Fornecedores		43.390	35.255	23,1%	31.346	38,4%
Instrumentos financeiros derivativos		-	4.916	-100,0%	-	n.m.
Empréstimos e financiamentos		112.361	73.572	52,7%	126.988	-11,5%
Encargos sociais e provisões trabalhistas		8.814	8.618	2,3%	10.090	-12,6%
Obrigações tributárias		4.460	1.711	160,7%	4.110	8,5%
Provisão para contingências		427	456	-6,4%	362	18,0%
Outras exigibilidades		2.785	5.737	-51,5%	3.194	-12,8%
CIRCULANTE		172.237	130.265	32,2%	176.090	-2,2%
Empréstimos e Financiamentos		423.346	348.435	21,5%	428.461	-1,2%
Provisão para contingências		575	297	93,6%	195	194,9%
Obrigações tributárias ELP		218	500	-56,4%	271	-19,6%
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos		13.817	11.361	21,6%	12.485	10,7%
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		437.956	360.593	21,5%	441.412	-0,8%
Capital social		409.003	409.003	n.m.	409.003	n.m.
Reserva de capital		11.878	11.064	7,4%	11.666	1,8%
Reserva de lucros		112.047	101.434	10,5%	76.004	47,4%
Ajustes de avaliação patrimonial		157.862	168.597	-6,4%	160.456	-1,6%
Ações em tesouraria		(813)	(813)	0,0%	(813)	n.m.
Lucros acumulados		-	-	n.m.	41.504	-100,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		689.977	689.285	0,1%	697.820	-1,1%
PASSIVO TOTAL		1.300.170	1.180.143	10,2%	1.315.322	-1,2%



TELECONFERÊNCIAS

A Providência realizará os seguintes eventos para discussão dos resultados do quarto trimestre e do ano de 2012:

Teleconferência com *Webcast* (em português, com tradução simultânea para o inglês)

Data: 27 de Fevereiro de 2013
Horário: 11h30 (horário de Brasília)
08h30 (horário de Nova York)
14h30 (horário de Londres)
Telefone: +55 (11) 4688 6361 para conexões no Brasil
Telefone: +1 (855) 281-6021 para conexões nos Estados Unidos
Telefone: +1 786 924-6977 para conexões de demais países
Código: Providência
Replay: www.providencia.com.br/ri
Webcast: www.providencia.com.br/ri

Para Playback (*Disponível do dia 27/02/2013 até 05/03/2013*)

Senha: 2282541# – versão em português
Senha: 9276142# – versão em inglês
Telefone: +55 (11) 4688-6312

Os *links* de acesso estarão disponíveis no *website* da Companhia (www.providencia.com.br/ri), na seção de Relações com Investidores.

Disclaimer: Este comunicado contém considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e às perspectivas de crescimento da Providência. Estas são apenas projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da Providência. Em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o plano de negócios da Companhia. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Providência e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.