

## Companhia alcança no 4T13 Receita Líquida de R\$ 217,2 milhões, 42,2% superior ao 4T12

São José dos Pinhais, 26 de fevereiro de 2014 - 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 2013 (4T13). A Companhia informa que os números aqui apresentados contemplam as subsidiárias Providencia USA Inc., e Isofilme. Os períodos 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 2013

- O **Volume de Vendas** somou **29,9 mil toneladas**, um crescimento de 20,2% em relação mesmo período do ano anterior devido às vendas da 13ª linha de produção da Companhia, que entrou em operação no 1T13. Comparativamente ao 3T13 houve uma pequena redução de 4,5%. porém analisamos somente o volume de nãotecidos, observamos ligeiro aumento de 1,3% em relação ao 3T13;
- A **Receita líquida** atingiu **R\$ 217,2 milhões, 42,2% maior que o 4T12**, basicamente em função do aumento no volume de vendas;
- O **EBITDA Ajustado** alcançou **R\$ 34,7 milhões, 2,5% superior** ao 4T12;
- A **Dívida Líquida** apresentou acréscimo de **R\$ 50,4 milhões**, ou 11,2%, em relação ao 4T12, sendo o principal fator a variação cambial sobre os financiamentos em dólar;
- Foram antecipados **dividendos** intermediários no montante de **R\$ 17,9 milhões**, totalizando 100% da base de cálculo dos dividendos ajustada no primeiro semestre de 2013.

| Destaques Operacionais e Financeiros (R\$ mil) | 4T13           | 4T12           | Var. 4T13 / 4T12 | 3T13           | Var. 4T13 / 3T13 | 2013           | 2012           | Var. 2013/2012 |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Volume   | 29.990         | 24.952         | 20,2%            | 31.412         | -4,5%            | 118.888        | 98.694         | 20,5%          |
| <b>Receita Líquida</b>                         | <b>217.190</b> | <b>152.784</b> | <b>42,2%</b>     | <b>211.071</b> | <b>2,9%</b>      | <b>782.002</b> | <b>608.634</b> | <b>28,5%</b>   |
| Lucro Bruto                                    | 52.471         | 47.405         | 10,7%            | 54.179         | -3,2%            | 203.423        | 185.579        | 9,6%           |
| Margem Bruta                                   | 24,2%          | 31,0%          | -6,9 p.p.        | 25,7%          | -1,5 p.p.        | 26,0%          | 30,5%          | -14,7%         |
| <b>EBITDA Ajustado</b>                         | <b>34.651</b>  | <b>33.803</b>  | <b>2,5%</b>      | <b>40.090</b>  | <b>-13,6%</b>    | <b>132.601</b> | <b>127.043</b> | <b>4,4%</b>    |
| Margem EBITDA Ajustado                         | 16,0%          | 22,1%          | -6,2 p.p.        | 19,0%          | -3,0 p.p.        | 17,0%          | 20,9%          | -18,8%         |
| <b>Lucro Líquido do exercício</b>              | <b>3.681</b>   | <b>11.251</b>  | <b>-67,3%</b>    | <b>9.957</b>   | <b>-63,0%</b>    | <b>26.920</b>  | <b>45.071</b>  | <b>-40,3%</b>  |
| Margem Líquida                                 | 1,7%           | 7,4%           | -5,7 p.p.        | 4,7%           | -3,0 p.p.        | 3,4%           | 7,4%           | -53,5%         |
| Lucro por ação                                 | 0,04599        | 0,14057        | -67,3%           | 0,12440        | -63,0%           | 0,33646        | 0,56310        | -40,2%         |
| Endividamento Líquido                          | 502.006        | 451.562        | 11,2%            | 494.302        | 1,6%             | 502.006        | 451.562        | 11,2%          |
| Dívida Líquida / EBITDA                        | 3,98           | 3,58           | 0,11             | 3,86           | 0,03             | 3,98           | 3,58           | 11,2%          |



## Comentários Administração

Apresentamos aos nossos acionistas e ao mercado em geral as Demonstrações Financeiras referentes ao 4T13.

A receita líquida atingiu R\$ 217,2 milhões no 4T13, um crescimento de 42,2% em relação ao 4T12 devido preponderantemente ao aumento do volume de vendas que totalizou 29.990 toneladas neste trimestre, representando crescimento de 20,2% em comparação ao mesmo período do ano anterior, em função da elevada utilização da capacidade de produção disponível.

O EBITDA Ajustado alcançou R\$ 34,7 milhões, 2,5% superior ao 4T12, mas 13,6% menor que no 3T13. A margem EBITDA Ajustada corresponde a 16,0%, 3,0 p.p inferior se comparada ao 3T13.

Neste trimestre, o lucro líquido da Companhia totalizou R\$ 3,7 milhões, representando uma redução de 67,3% em relação ao 4T12 e 63,0% em comparação ao 3T13, basicamente em função do resultado financeiro devido à reversão de atualização monetária sobre tributos a recuperar e ao impacto da variação cambial.

Ao longo do ano, nossa 13ª linha de nãotecidos – a segunda em Statesville (NC) nos Estados Unidos – atingiu sua plena capacidade de produção de 20 mil toneladas anuais. Desde então a Companhia vem qualificando produtos de maior valor agregado visando à melhoria do mix naquele país.

Em novembro de 2013 foram pagos dividendos intermediários, no montante de R\$ 17,9 milhões, totalizando **100%** de sua base de cálculo ajustada do primeiro semestre de 2013.

## Composição Acionária

Em 31 de dezembro de 2013, a composição acionária da Companhia Providência era a seguinte:



## Desempenho Operacional

Neste trimestre a Companhia apresentou um aumento no volume total de vendas de 20,2% na comparação com o mesmo período de 2012.

As vendas de não tecidos mostraram um acréscimo de 29,5% em relação ao registrado no 4T12.

| Volume de Vendas | 4T13          | 4T12          | Var. 4T13 / 4T12 | 3T13          | Var. 4T13 / 3T13 | 2013           | 2012          | Var. 2013/2012 |
|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|------------------|----------------|---------------|----------------|
| Nãotecidos       | 29.568        | 22.834        | 29,5%            | 29.199        | 1,3%             | 111.113        | 90.079        | 23,4%          |
| Outros           | 422           | 2.118         | -80,1%           | 2.213         | -80,9%           | 7.775          | 8.615         | -9,8%          |
| <b>Total</b>     | <b>29.990</b> | <b>24.952</b> | <b>20,2%</b>     | <b>31.412</b> | <b>-4,5%</b>     | <b>118.888</b> | <b>98.694</b> | <b>20,5%</b>   |

## Desempenho Financeiro

### Receita Bruta

A receita bruta totalizou R\$ 248,7 milhões no 4T13, um aumento de 40,2% em relação aos R\$ 177,4 milhões registrados no 4T12. No comparativo com o 3T13 houve um acréscimo de 4,3%.

Estas variações se deram, principalmente, em função do aumento do volume de vendas e realinhamento de preços.

| Receita Bruta (R\$ mil)    | 4T13           | 4T12           | Var. 4T13 / 4T12 | 3T13           | Var. 4T13 / 3T13 | 2013           | 2012           | Var. 2013/2012 |
|----------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Não tecidos                | 247.630        | 173.165        | 43,0%            | 233.883        | 5,9%             | 880.820        | 688.664        | 27,9%          |
| Outras                     | 1.057          | 4.267          | -75,2%           | 4.522          | -76,6%           | 15.411         | 13.946         | 10,5%          |
| <b>Receita Bruta Total</b> | <b>248.687</b> | <b>177.432</b> | <b>40,2%</b>     | <b>238.405</b> | <b>4,3%</b>      | <b>896.231</b> | <b>702.610</b> | <b>27,6%</b>   |



## Demonstração de Resultados Companhia Providência – Consolidado

| Demonstração do Resultado<br>(R\$ mil)  | 4T13            | 4T12            | Var. 4T13 /<br>4T12 | 3T13            | Var. 4T13 /<br>3T13 | 2013             | 2012            | Var.<br>2013/2012 |
|---|-----------------|-----------------|---------------------|-----------------|---------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Receita bruta de vendas</b>          | <b>248.687</b>  | <b>177.432</b>  | <b>40,2%</b>        | <b>238.405</b>  | <b>4,3%</b>         | <b>896.231</b>   | <b>702.610</b>  | <b>27,6%</b>      |
| Impostos sobre vendas                   | (25.307)        | (18.769)        | 34,8%               | (22.090)        | 14,6%               | (87.513)         | (74.472)        | 17,5%             |
| Devoluções de vendas                    | (6.190)         | (5.879)         | 5,3%                | (5.244)         | 18,0%               | (26.716)         | (19.504)        | 37,0%             |
| <b>Deduções de vendas</b>               | <b>(31.497)</b> | <b>(24.648)</b> | <b>27,8%</b>        | <b>(27.334)</b> | <b>15,2%</b>        | <b>(114.229)</b> | <b>(93.976)</b> | <b>21,6%</b>      |
| <b>Receita líquida das vendas</b>       | <b>217.190</b>  | <b>152.784</b>  | <b>42,2%</b>        | <b>211.071</b>  | <b>2,9%</b>         | <b>782.002</b>   | <b>608.634</b>  | <b>28,5%</b>      |
| Custo dos produtos vendidos             | (164.719)       | (105.379)       | 56,3%               | (156.892)       | 5,0%                | (578.579)        | (423.055)       | 36,8%             |
| <b>Lucro bruto</b>                      | <b>52.471</b>   | <b>47.405</b>   | <b>10,7%</b>        | <b>54.179</b>   | <b>-3,2%</b>        | <b>203.423</b>   | <b>185.579</b>  | <b>9,6%</b>       |
| Despesas com vendas                     | (11.744)        | (8.600)         | 36,6%               | (6.570)         | 78,8%               | (41.309)         | (34.596)        | 19,4%             |
| Despesas administrativas                | (19.104)        | (14.831)        | 28,8%               | (20.637)        | -7,4%               | (77.909)         | (62.034)        | 25,6%             |
| Outras Receitas Operacionais líquidas   | (2.764)         | (363)           | 661,4%              | (156)           | 1671,8%             | (3.308)          | 79              | -4287,3%          |
| <b>Receitas (despesas) operacionais</b> | <b>(33.612)</b> | <b>(23.794)</b> | <b>41,3%</b>        | <b>(27.363)</b> | <b>22,8%</b>        | <b>(122.526)</b> | <b>(96.551)</b> | <b>26,9%</b>      |
| <b>Lucro operacional</b>                | <b>18.859</b>   | <b>23.611</b>   | <b>-20,1%</b>       | <b>26.816</b>   | <b>-29,7%</b>       | <b>80.897</b>    | <b>89.028</b>   | <b>-9,1%</b>      |
| Receitas financeiras                    | 1.690           | 3.792           | -55,4%              | 3.147           | -46,3%              | 6.028            | 15.375          | -60,8%            |
| Despesas financeiras                    | (14.453)        | (10.285)        | 40,5%               | (14.806)        | -2,4%               | (45.393)         | (35.808)        | 26,8%             |
| <b>Resultado Financeiro Líquido</b>     | <b>(12.763)</b> | <b>(6.493)</b>  | <b>96,6%</b>        | <b>(11.659)</b> | <b>9,5%</b>         | <b>(39.365)</b>  | <b>(20.433)</b> | <b>92,7%</b>      |
| <b>Lucro antes dos tributos</b>         | <b>6.096</b>    | <b>17.118</b>   | <b>-64,4%</b>       | <b>15.157</b>   | <b>-59,8%</b>       | <b>41.532</b>    | <b>68.595</b>   | <b>-39,5%</b>     |
| Imposto de renda e contribuição social  | (952)           | (653)           | 45,8%               | (362)           | 163,0%              | (2.189)          | (2.399)         | -8,8%             |
| IR/CSLL Diferido                        | (1.463)         | (5.214)         | -71,9%              | (4.838)         | -69,8%              | (12.423)         | (21.125)        | -41,2%            |
| <b>Lucro Líquido</b>                    | <b>3.681</b>    | <b>11.251</b>   | <b>-67,3%</b>       | <b>9.957</b>    | <b>-63,0%</b>       | <b>26.920</b>    | <b>45.071</b>   | <b>-40,3%</b>     |

### Receita Líquida

A receita líquida alcançou R\$ 217,2 milhões no 4T13, 42,2% superior ao 4T12. Em relação ao 3T13 observa-se um crescimento de 2,9%, relacionada, principalmente, ao aumento do volume de vendas.

### Custos dos Produtos Vendidos

Os custos dos produtos vendidos (CPV) totalizaram R\$ 164,7 milhões no 4T13, um acréscimo de 56,3% se comparado com os R\$ 105,4 milhões registrados no 4T12 e de 5,0% em relação aos R\$ 156,9 milhões no 3T13. Este incremento é reflexo do maior volume de vendas e ao aumento do custo da matéria-prima.

### Receitas / (Despesas) Operacionais

As despesas e receitas operacionais no 4T13 totalizaram R\$ 33,6 milhões, um acréscimo de 41,3% se comparadas com aos R\$ 23,8 milhões no 4T12 e, em relação ao 3T13, 22,8%.



| (Despesas) Receitas Operacionais<br>(R\$ mil)    | 4T13            | 4T12            | Var. 4T13 /<br>4T12 | 3T13            | Var. 4T13 /<br>3T13 | 2013             | 2012            | Var.<br>2013/2012 |
|--|-----------------|-----------------|---------------------|-----------------|---------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| <b>(Despesas) Receitas Operacionais</b>          | <b>(33.612)</b> | <b>(23.794)</b> | <b>41,3%</b>        | <b>(27.363)</b> | <b>22,8%</b>        | <b>(122.526)</b> | <b>(96.551)</b> | <b>26,9%</b>      |
| Com vendas                                       | (11.744)        | (8.600)         | 36,6%               | (6.570)         | 78,8%               | (41.309)         | (34.596)        | 19,4%             |
| Administrativas                                  | (19.104)        | (14.831)        | 28,8%               | (20.637)        | -7,4%               | (77.909)         | (62.034)        | 25,6%             |
| Outras receitas (despesas) operacionais líquidas | (2.764)         | (363)           | 661,4%              | (156)           | 1671,8%             | (3.308)          | 79              | -4287,3%          |
| <b>% da Receita Líquida</b>                      | <b>15,5%</b>    | <b>15,6%</b>    | <b>-0,1 p.p.</b>    | <b>13,0%</b>    | <b>2,5 p.p</b>      | <b>15,7%</b>     | <b>15,9%</b>    | <b>-0,2 p.p.</b>  |

### *Despesas com Vendas*

As despesas com vendas totalizaram R\$ 11,7 milhões no 4T13, um acréscimo de 36,6% quando comparadas com os R\$ 8,6 milhões apresentados no 4T12. Em relação ao 3T13 houve um aumento de 78,7%, basicamente em função do registro de crédito de PIS/COFINS sobre despesas com exportações.

### *Despesas Administrativas*

As despesas administrativas atingiram R\$ 19,1 milhões no 4T13, 28,8% acima do montante registrado no 4T12 e 7,4% menor, se comparado ao trimestre anterior. O acréscimo está relacionado aos gastos com a entrada em produção da nova máquina nos EUA, reajustes salariais aos colaboradores nas datas-bases e honorários pagos no processo de recebimento de créditos tributários.

### *Outras receitas/despesas operacionais líquidas*

No 4T13, obtivemos despesa de R\$ 2,8 milhões, correspondente a reversão de provisões efetuadas no período.

## **Resultado Financeiro Líquido**

O resultado financeiro líquido no 4T13 foi negativo em R\$ 12,8 milhões, 9,5% superior ao 3T13. O aumento da despesa financeira está diretamente relacionado às variações cambiais ocorridas sobre os ativos e passivos em moeda estrangeira, e a reversão de atualização monetária sobre impostos a recuperar. O impacto da variação cambial é observado 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\$ 1,7 milhão no 4T13, redução de R\$ 2,1 milhões, comparativamente aos R\$ 3,8 milhões do 4T12. Em relação ao 3T13, houve redução de R\$ 1,5 milhão. Tais oscilações estão diretamente ligadas 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\$ 14,5 milhões no 4T13, alta de R\$ 4,2 milhões, comparados aos R\$ 10,3 milhões do 4T12. Em relação ao 3T13, identifica-se redução de R\$ 0,3 milhão. Tais oscilações estão diretamente ligadas às captações para investimentos, ao acréscimo dos juros em função do crescimento das taxas no período, a reversão de atualização monetária sobre os tributos a recuperar e às variações cambiais sobre os passivos em moeda estrangeira.

### Imposto de Renda e Contribuição Social

Apuramos no trimestre R\$ 2,4 milhões de imposto de renda e contribuição social. Em relação aos impostos diferidos, houve redução de R\$ 3,7 milhões na comparação com o 4T12 e de R\$ 3,3 milhões ao 3T13 em função do movimento nas diferenças permanentes e temporárias utilizadas na apuração dos tributos diferidos.

### EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada

O EBITDA Ajustado no 4T13 atingiu R\$ 34,7 milhões, um acréscimo de 2,5% quando comparado com os R\$ 33,8 milhões registrados no 4T12. Em relação ao 3T13 houve uma redução de 13,6%.

| Reconciliação do EBITDA<br>(R\$ mil)           | 4T13          | 4T12          | Var. 4T13 /<br>4T12 | 3T13          | Var. 4T13 /<br>3T13 | 2013           | 2012           | Var.<br>2013/2012 |
|--|---------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
| <b>Lucro Líquido (prejuízo)</b>                | <b>3.681</b>  | <b>11.251</b> | <b>-67,3%</b>       | <b>9.957</b>  | <b>-63,0%</b>       | <b>26.920</b>  | <b>45.071</b>  | <b>-40,3%</b>     |
| Imposto de Renda e Contribuição Social         | 2.415         | 5.867         | -58,8%              | 5.200         | -53,6%              | 14.612         | 23.524         | -37,9%            |
| Despesas financeiras, líquidas                 | 12.763        | 6.493         | 96,6%               | 11.659        | 9,5%                | 39.365         | 20.433         | 92,7%             |
| Depreciação e amortização                      | 12.088        | 9.178         | 31,7%               | 12.049        | 0,3%                | 45.083         | 35.818         | 25,9%             |
| Outras receitas (despesas)                     | 813           | 724           | 12,3%               | 549           | 48,1%               | 1.266          | 865            | 46,4%             |
| <b>EBITDA</b>                                  | <b>31.760</b> | <b>33.513</b> | <b>-5,2%</b>        | <b>39.414</b> | <b>-19,4%</b>       | <b>127.246</b> | <b>125.711</b> | <b>1,2%</b>       |
| Margem EBITDA                                  | 14,6%         | 21,9%         | -7,3 p.p.           | 18,7%         | -4,1 p.p.           | 16,3%          | 20,7%          | -4,4 p.p.         |
| Despesas não recorrentes líquidas <sup>1</sup> | 2.891         | 290           | 896,9%              | 676           | 327,7%              | 5.355          | 1.332          | 302,0%            |
| <b>EBITDA Ajustado</b>                         | <b>34.651</b> | <b>33.803</b> | <b>2,5%</b>         | <b>40.090</b> | <b>-13,6%</b>       | <b>132.601</b> | <b>127.043</b> | <b>4,4%</b>       |
| Margem EBITDA Ajustado %                       | 16,0%         | 22,1%         | -6,2 p.p.           | 19,0%         | -3,0 p.p.           | 17,0%          | 20,9%          | -3,9 p.p.         |

Despesas/Receitas não recorrentes e Outros que impactaram o EBITDA no quarto trimestre de 2013:

<sup>1</sup> Honorários decorrentes do recebimentos de créditos tributários

### Endividamento

A Dívida Líquida aumentou 11,2% em relação ao 4T12, em função do aumento da Dívida Bruta em R\$ 55,2 milhões, bem como redução do Caixa e instrumentos financeiros com liquidez (hedge) em R\$ 4,8 milhões. Em relação ao 3T13 a Dívida Líquida aumentou 1,6%.

A Dívida Total teve aumento de 10,3% no 4T13, comparado ao 4T12, devido aos financiamentos para a variação cambial.

A Companhia possui 28% de seu endividamento baseado em moeda local (parte em US\$, porém com hedge para CDI) e 72% em moeda estrangeira, preponderantemente tomada nos EUA com hedge natural em função da receita e ativos neste país.



| <b>Endividamento</b><br>(R\$ mil)                 | <b>4T13</b>    | <b>4T12</b>    | <b>Var. 4T13 / 4T12</b> | <b>3T13</b>    | <b>Var. 4T13 / 3T13</b> |
|---|----------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Curto Prazo                                       | 83.694         | 112.361        | -25,5%                  | 51.436         | 62,7%                   |
| Longo Prazo                                       | 507.236        | 423.346        | 19,8%                   | 523.609        | -3,1%                   |
| <b>Total Dívida</b>                               | <b>590.930</b> | <b>535.707</b> | <b>10,3%</b>            | <b>575.045</b> | <b>2,8%</b>             |
| (-) Caixa e instrumentos financeiros com liquidez | 88.924         | 84.145         | 5,7%                    | 80.743         | 10,1%                   |
| <b>(=) Dívida Líquida</b>                         | <b>502.006</b> | <b>451.562</b> | <b>11,2%</b>            | <b>494.302</b> | <b>1,6%</b>             |

## 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 4T13 destacamos os seguintes investimentos:

| <b>CAPEX</b><br>(R\$ mil)   | <b>4T13</b>  | <b>4T12</b>   | <b>Var. 4T13 / 4T12</b> | <b>3T13</b>  | <b>Var. 4T13 / 3T13</b> | <b>2013</b>   | <b>2012</b>    | <b>Var. 2013/2012</b> |
|-----------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------|-------------------------|---------------|----------------|-----------------------|
| Máquinas de Não Tecidos     | 4.882        | 11.005        | -55,6%                  | 5.410        | -9,8%                   | 30.196        | 152.971        | -80,3%                |
| Obras e Construções         | 794          | 854           | -7,0%                   | 1.079        | -26,4%                  | 3.178         | 14.502         | -78,1%                |
| Equipamentos de Informática | 9            | 243           | n.m.                    | 85           | -89,4%                  | 161           | 277            | -41,9%                |
| Móveis e Utensílios         | 220          | 22            | 900,0%                  | 52           | 323,1%                  | 325           | 31             | 948,4%                |
| Tecnologia da Informação    | 470          | 538           | -12,6%                  | 780          | -39,7%                  | 2.440         | 1.825          | 33,7%                 |
| <b>Total de Aquisições</b>  | <b>6.375</b> | <b>12.662</b> | <b>-49,7%</b>           | <b>7.406</b> | <b>-13,9%</b>           | <b>36.300</b> | <b>169.606</b> | <b>-78,6%</b>         |

Os valores em “Máquinas de Nãotecidos” referem-se, basicamente, aos investimentos em melhorias e manutenção das máquinas de nãotecidos.

## Mercado de Capitais

| <b>Cotações e Volumes Negociados - em R\$</b> | <b>4T13</b> | <b>4T12</b> | <b>Var. 4T13 / 4T12</b> | <b>3T13</b> | <b>Var. 4T13 / 3T13</b> |
|---|-------------|-------------|-------------------------|-------------|-------------------------|
| Cotação no final do período - PRVI3           | 7,89        | 8,95        | -11,8%                  | 7,92        | -0,4%                   |
| Cotação no final do período - IBOVESPA        | 51.507      | 60.952      | -15,5%                  | 52.338      | -1,6%                   |
| Volume Médio Diário Negociado - PRVI3         | 286.705     | 835.456     | -65,7%                  | 232.651     | 23,2%                   |
| Volume Total Negociado no Período - PRVI3     | 17.775.699  | 49.291.926  | -63,9%                  | 15.122.291  | 17,5%                   |

## Fluxo de Caixa Companhia Providência – Consolidado

| <b>Demonstrativo do Fluxo de Caixa</b><br>(R\$ mil)                  | 4T13            | 4T12            | Var. 4T13 /<br>4T12 |
|--|-----------------|-----------------|---------------------|
| <b>Da atividade operacional</b>                                      |                 |                 |                     |
| Lucro líquido do exercício   | 3.681           | 11.251          | -67,3%              |
| Depreciação do imobilizado   | 11.058          | 8.166           | 35,4%               |
| Amortização do intangível  | 1.113           | 982             | 13,3%               |
| Juros e variações monetárias   | 4.392           | 212             | 1971,7%             |
| Pagamento baseado em ações   | 115             | 6.345           | -98,2%              |
| Realização de imposto de renda e contribuição social diferidos       | 1.846           | 5.462           | -66,2%              |
| Perdas de valores ativos   | 135             | 169             | -20,1%              |
| Decréscimo de clientes   | 988             | 7.531           | -86,9%              |
| Acréscimo de estoques  | (9.476)         | (7.496)         | 26,4%               |
| (Acréscimo) decréscimo de impostos a recuperar                       | 4.412           | (1.085)         | -506,6%             |
| Acréscimo de outros direitos realizáveis                             | (103)           | (417)           | -75,3%              |
| Acréscimo de fornecedores  | 30.539          | 12.044          | 153,6%              |
| Decréscimo de encargos sociais e provisões trabalhistas              | (2.397)         | (1.276)         | 87,9%               |
| Acréscimo de impostos, taxas e contribuições                         | 1.040           | 297             | 250,2%              |
| Acréscimo (decréscimo) de outras exigibilidades                      | (1.783)         | 36              | -5052,8%            |
| Pagamentos de imposto de renda e contribuição social                 | (482)           | -               | n.m.                |
| <b>Total dos recursos gerados pela atividade operacional</b>         | <b>45.078</b>   | <b>42.221</b>   | <b>6,8%</b>         |
| <b>Da atividade de investimento</b>                                  |                 |                 |                     |
| Imobilizado  | (5.905)         | (12.125)        | -51,3%              |
| Intangível   | (470)           | (537)           | -12,5%              |
| Valor residual do ativo permanente baixado                           | 1               | 83              | -98,8%              |
| <b>Total dos recursos consumidos pela atividade de investimento</b>  | <b>(6.374)</b>  | <b>(12.579)</b> | <b>-49,3%</b>       |
| <b>Da atividade de financiamento</b>                                 |                 |                 |                     |
| Captações de empréstimos/financ.                                     | 12.878          | -               | n.m.                |
| Pagtos de empréstimos/financ. - principal                            | (26.068)        | (28.395)        | -8,2%               |
| Pagtos de empréstimos/financ. - juros                                | (2.780)         | (3.616)         | -23,1%              |
| Dividendos   | (17.931)        | (19.272)        | -7,0%               |
| <b>Total dos recursos consumidos pela atividade de financiamento</b> | <b>(33.901)</b> | <b>(51.283)</b> | <b>-33,9%</b>       |
| Efeito de variação cambial sobre o caixa e equivalentes de caixa     | (1.753)         | 291             | -702,4%             |
| <b>Fluxo de caixa líquido do período</b>                             | <b>3.050</b>    | <b>(21.350)</b> | <b>-114,3%</b>      |
| <b>Disponibilidades no início do período</b>                         | <b>61.200</b>   | <b>105.495</b>  | <b>-42,0%</b>       |
| <b>Disponibilidades no final do período</b>                          | <b>64.250</b>   | <b>84.145</b>   | <b>-23,6%</b>       |
| <b>Variação do período</b>   | <b>3.050</b>    | <b>(21.350)</b> | <b>-114,3%</b>      |



### **Fluxo de Caixa**

A Companhia registrou saldo de caixa de R\$ 64,3 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. Estes saldos referem-se, em sua totalidade, a Providência USA Inc.

Detalhes conforme abaixo:

#### **Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais**

A Companhia apresentou no 4T13 uma geração de caixa operacional de R\$ 45,1 milhões.

#### **Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos**

O montante das atividades de investimentos somou R\$ 6,4 milhões, composto, preponderantemente, pelos investimentos nas máquinas no Brasil e nos Estados Unidos.

#### **Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos**

A variação nas atividades de financiamento, no 4T13, foi negativa em R\$ 33,9 milhões, representada por: entrada de R\$ 12,9 milhões relacionados à rolagem de dívidas nos Estados Unidos, saídas de R\$ 26,0 milhões referente ao pagamento de principal e R\$ 2,8 milhões referente ao pagamento de juros sobre a dívida no período e R\$ 17,9 milhões relacionados ao pagamento da antecipação dos dividendos.

## Balanço Patrimonial Companhia Providência – Consolidado – (R\$ mil)

| ATIVO                                | 4T13             | 4T12             | Var. 4T13 / 4T12 | 3T13             | Var. 4T13 / 3T13 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Caixa e bancos                       | 11.124           | 11.475           | -3,1%            | 18.698           | -40,5%           |
| Aplicações financeiras               | 53.126           | 72.670           | -26,9%           | 42.502           | 25,0%            |
| Instrumentos financeiros derivativos | 24.674           | 10.708           | 130,4%           | 19.543           | 26,3%            |
| Contas a receber de clientes         | 177.822          | 144.059          | 23,4%            | 169.665          | 4,8%             |
| Estoques                             | 64.119           | 52.329           | 22,5%            | 54.643           | 17,3%            |
| Impostos a recuperar                 | 44.988           | 43.181           | 4,2%             | 40.739           | 10,4%            |
| Outros direitos realizáveis          | 11.647           | 12.451           | -6,5%            | 11.608           | 0,3%             |
| <b>CIRCULANTE</b>                    | <b>387.500</b>   | <b>346.873</b>   | <b>11,7%</b>     | <b>357.398</b>   | <b>8,4%</b>      |
| Contas a receber de clientes         | 2.987            | 4.196            | -28,8%           | 3.335            | -10,4%           |
| Impostos a recuperar RLP             | 7.587            | 20.628           | -63,2%           | 16.248           | -53,3%           |
| IR/CSLL diferidos                    | 37.279           | 48.529           | -23,2%           | 39.217           | -4,9%            |
| Depósitos e cauções                  | 372              | 56               | 564,3%           | 308              | 20,8%            |
| Depósitos e empréstimos compulsórios | 31               | 30               | 3,3%             | 31               | 0,0%             |
| Outros direitos realizáveis          | 127              | 127              | 0,0%             | 127              | 0,0%             |
| Intangível                           | 41.130           | 42.683           | -3,6%            | 41.723           | -1,4%            |
| Imobilizado                          | 867.852          | 837.048          | 3,7%             | 858.832          | 1,1%             |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                | <b>957.365</b>   | <b>953.297</b>   | <b>0,4%</b>      | <b>959.821</b>   | <b>-0,3%</b>     |
| <b>ATIVO TOTAL</b>                   | <b>1.344.865</b> | <b>1.300.170</b> | <b>3,4%</b>      | <b>1.317.219</b> | <b>2,1%</b>      |

| PASSIVO  | 4T13             | 4T12             | Var. 4T13 / 4T12 | 3T13             | Var. 4T13 / 3T13 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Fornecedores                                     | 59.975           | 43.390           | 38,2%            | 29.436           | 103,7%           |
| Empréstimos e financiamentos                     | 83.694           | 112.361          | -25,5%           | 51.436           | 62,7%            |
| Encargos sociais e provisões trabalhistas        | 6.730            | 8.814            | -23,6%           | 9.127            | -26,3%           |
| Obrigações tributárias                           | 4.762            | 4.460            | 6,8%             | 4.186            | 13,8%            |
| Provisão para contingências                      | 250              | 427              | -41,5%           | 382              | -34,6%           |
| Dividendos a pagar                               | 27               | 9                | 200,0%           | 17.958           | -99,8%           |
| Outras exigibilidades                            | 1.290            | 2.776            | -53,5%           | 3.006            | -57,1%           |
| <b>CIRCULANTE</b>                                | <b>156.728</b>   | <b>172.237</b>   | <b>-9,0%</b>     | <b>115.531</b>   | <b>35,7%</b>     |
| Empréstimos e Financiamentos                     | 507.236          | 423.346          | 19,8%            | 523.609          | -3,1%            |
| Provisão para contingências                      | 812              | 575              | 41,2%            | 760              | 6,8%             |
| Obrigações tributárias ELP                       | 154              | 218              | -29,4%           | 172              | -10,5%           |
| Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 14.385           | 13.817           | 4,1%             | 15.048           | -4,4%            |
| <b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>                    | <b>522.587</b>   | <b>437.956</b>   | <b>19,3%</b>     | <b>539.589</b>   | <b>-3,2%</b>     |
| Capital social                                   | 409.003          | 409.003          | n.m.             | 409.003          | 0,0%             |
| Reserva de capital                               | 12.425           | 11.878           | 4,6%             | 12.311           | 0,9%             |
| Reserva de lucros                                | 97.683           | 112.047          | -12,8%           | 78.258           | 24,8%            |
| Ajustes de avaliação patrimonial                 | 146.539          | 157.862          | -7,2%            | 149.444          | -1,9%            |
| Ações em tesouraria                              | (100)            | (813)            | -87,7%           | (100)            | 0,0%             |
| Lucros acumulados                                | -                | -                | n.m.             | 13.183           | -100,0%          |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                        | <b>665.550</b>   | <b>689.977</b>   | <b>-3,5%</b>     | <b>662.099</b>   | <b>0,5%</b>      |
| <b>PASSIVO TOTAL</b>                             | <b>1.344.865</b> | <b>1.300.170</b> | <b>3,4%</b>      | <b>1.317.219</b> | <b>2,1%</b>      |



## TELECONFERÊNCIAS

A Providência realizará os seguintes eventos para discussão dos resultados do quarto trimestre de 2013:

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

**Data:** 27 de Fevereiro de 2014  
**Horário:** 9h30 (horário de Brasília)  
7h30 (horário de Nova York)  
11h30 (horário de Londres)  
**Telefone:** +55 (11) 4688 6361 para conexões no Brasil  
**Telefone:** +1 (888) 700-0802 para conexões nos Estados Unidos  
**Telefone:** +1 786 924-6977 para conexões de demais países  
**Código:** Providência  
**Replay:** [www.providencia.com.br/ri](http://www.providencia.com.br/ri)  
**Webcast:** [www.providencia.com.br/ri](http://www.providencia.com.br/ri)

#### Para Playback (Disponível do dia 27/02/2014 até 05/03/2014)

**Senha:** 3176975# – versão em português  
**Senha:** 3164859# – versão em inglês  
**Telefone:** +55 (11) 4688-6312

Os *links* de acesso estarão disponíveis no *website* da Companhia ([www.providencia.com.br/ri](http://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.