

## Receita da Companhia totaliza R\$ 202,6 milhões e volume de 29,2 mil toneladas no 3T14

São José dos Pinhais, 11 de novembro 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 terceiro trimestre de 2014 (3T14). A Companhia informa que os números aqui apresentados contemplam a subsidiária Providencia USA Inc., e filial de Pouso Alegre. 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 3º Trimestre de 2014

- O **Volume de Vendas** somou **29,2 mil toneladas**, ainda 7,1% inferior ao 3T13 em virtude das ineficiências associadas à retomada da operação de algumas máquinas e equipamentos na planta de São José dos Pinhais que estiveram interditadas por uma determinação do Ministério do Trabalho durante o 2T14;
- A **Receita líquida** atingiu **R\$ 202,6 milhões**, **4,0% menor que no 3T13**, também devido aos impactos da retomada da operação citada anteriormente;
- O **EBITDA** totalizou **R\$ 15,8 milhões**, com margem de 7,8%;
- O **Lucro bruto** atingiu o montante de **R\$ 41,3 milhões**, **23,8%** abaixo do 3T13, reflexo da retomada a operação das máquinas.

Destaques Operacionais e Financeiros (R\$ mil)	3T14	3T13	Var. 3T14 / 3T13	2T14	Var. 3T14 / 2T14	1T14	AC14	AC13	Var. AC14 / AC13
Volume	29.189	31.412	-7,1%	22.603	29,1%	29.448	81.240	88.898	-8,6%
<b>Receita Líquida</b>	<b>202.562</b>	<b>211.071</b>	<b>-4,0%</b>	<b>162.912</b>	<b>24,3%</b>	<b>211.749</b>	<b>577.223</b>	<b>564.812</b>	<b>2,2%</b>
Lucro Bruto	41.265	54.179	-23,8%	27.938	47,7%	51.194	120.397	150.952	-20,2%
Margem Bruta	20,4%	25,7%	-5,3 p.p.	17,1%	3,2 p.p.	24,2%	20,9%	26,7%	-5,9 p.p.
<b>EBITDA</b>	<b>15.815</b>	<b>40.090</b>	<b>-60,6%</b>	<b>7.226</b>	<b>118,9%</b>	<b>28.819</b>	<b>51.860</b>	<b>97.950</b>	<b>-47,1%</b>
Margem EBITDA	7,8%	19,0%	-11,2 p.p.	4,4%	3,4 p.p.	13,6%	9,0%	17,3%	-8,4 p.p.
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício</b>	<b>(7.913)</b>	<b>9.957</b>	<b>n.m.</b>	<b>(45.432)</b>	<b>-82,6%</b>	<b>(1.650)</b>	<b>(54.995)</b>	<b>23.239</b>	<b>n.m.</b>
Margem Líquida	-3,9%	4,7%	-8,6 p.p.	-27,9%	24,0 p.p.	-0,8%	-9,5%	4,1%	-13,6 p.p.
Lucro (prejuízo) por ação	(0,09888)	0,12443	n.m.	(0,56774)	-82,6%	(0,02062)	(0,68724)	0,29040	n.m.
Endividamento Líquido	581.092	494.302	17,6%	522.683	11,2%	507.554	581.092	494.302	17,6%
Dívida líquida / EBITDA	5,95	3,86	54,1%	4,72	-88,5%	3,97	5,95	3,86	54,1%

## Comentários da Administração

O 3T14 foi marcado pela retomada da produção das máquinas e equipamentos que foram interditados pelo Ministério do Trabalho em 1º de abril de 2014 e liberados paulatinamente até a primeira semana de julho de 2014. Ao longo do trimestre, nosso desempenho financeiro ainda apresentou impacto decorrente das interdições nos equipamentos e realocações de produção, além da elevação de 2,8% nos custos fixos em grande parte devido à alta da nossa principal matéria-prima, o polipropileno. A receita líquida atingiu R\$ 202,6 milhões no 3T14, uma redução de 4,0% em relação ao 3T13 principalmente devido ao menor volume de vendas – 29.189 toneladas no trimestre - e de produção.

O EBITDA totalizou no 3T14 R\$ 15,8 milhões, 60,6% inferior em comparação ao 3T13. A margem EBITDA totalizou 7,8%, 11,2 p.p. menor que no 3T13 devido aos motivos acima citados, além da variação nas despesas com vendas, que no 3T13 teve impacto positivo e não recorrente do reconhecimento de créditos de PIS/COFINS sobre despesas com exportação. Adicionalmente, os custos dos produtos vendidos foram R\$ 26,3 milhões superiores ao 2T14 devido aos custos da retomada da produção e às despesas de manutenção mais elevadas no 3T14.

## Composição Acionária

Em 30 de setembro de 2014, a composição acionária da Companhia Providência era a seguinte:

- PGI Polímeros do Brasil S.A., 71,2% do total de ações;
- Administradores e tesouraria, 0,1% do total de ações; e
- Ações em circulação, 28,7%.

## Desempenho Operacional

Neste trimestre a Companhia apresentou uma redução no volume total de vendas de 7,1% na comparação com o mesmo período de 2013.

O volume de vendas de nãotecidos mostrou uma redução de 7,3% em relação ao registrado no 3T13.

Volume de Vendas	3T14	3T13	Var. 3T14 / 3T13	2T14	Var. 3T14 / 2T14	1T14	AC14	AC13	Var. AC14 / AC13
Nãotecidos	27.057	29.199	-7,3%	21.282	27,1%	27.698	76.037	81.545	-6,8%
Outros	2.132	2.213	-3,7%	1.321	61,4%	1.750	5.203	7.353	-29,2%
<b>Total</b>	<b>29.189</b>	<b>31.412</b>	<b>-7,1%</b>	<b>22.603</b>	<b>29,1%</b>	<b>29.448</b>	<b>81.240</b>	<b>88.898</b>	<b>-8,6%</b>

## Desempenho Financeiro

### Receita Bruta

A receita bruta totalizou R\$ 237,2 milhões no 3T14, ligeira redução de 0,5% em relação aos R\$ 238,4 milhões registrados no 3T13.

Receita Bruta (R\$ mil)	3T14	3T13	Var. 3T14 / 3T13	2T14	Var. 3T14 / 2T14	1T14	AC14	AC13	Var. AC14 / AC13
Não tecidos	231.925	233.883	-0,8%	182.502	27,1%	239.052	653.479	633.190	3,2%
Outras	5.281	4.522	16,8%	3.373	56,6%	4.214	12.868	14.354	-10,4%
<b>Receita Bruta Total</b>	<b>237.206</b>	<b>238.405</b>	<b>-0,5%</b>	<b>185.875</b>	<b>27,6%</b>	<b>243.266</b>	<b>666.347</b>	<b>647.544</b>	<b>2,9%</b>

## Demonstração de Resultados Companhia Providência – Consolidado

Demonstração do Resultado (R\$ mil)	3T14	3T13	Var. 3T14 / 3T13	2T14	Var. 3T14 / 2T14	1T14	AC14	AC13	Var. AC14 / AC13
<b>Receita bruta de vendas</b>	<b>237.206</b>	<b>238.405</b>	<b>-0,5%</b>	<b>185.875</b>	<b>27,6%</b>	<b>243.266</b>	<b>666.347</b>	<b>647.544</b>	<b>2,9%</b>
Impostos sobre vendas	(25.054)	(22.090)	13,4%	(18.228)	37,4%	(24.305)	(67.587)	(62.206)	8,7%
Devoluções de vendas	(9.590)	(5.244)	82,9%	(4.735)	102,5%	(7.212)	(21.537)	(20.526)	4,9%
<b>Deduções de vendas</b>	<b>(34.644)</b>	<b>(27.334)</b>	<b>26,7%</b>	<b>(22.963)</b>	<b>50,9%</b>	<b>(31.517)</b>	<b>(89.124)</b>	<b>(82.732)</b>	<b>7,7%</b>
<b>Receita líquida das vendas</b>	<b>202.562</b>	<b>211.071</b>	<b>-4,0%</b>	<b>162.912</b>	<b>24,3%</b>	<b>211.749</b>	<b>577.223</b>	<b>564.812</b>	<b>2,2%</b>
Custo dos produtos vendidos	(161.297)	(156.892)	2,8%	(134.974)	19,5%	(160.555)	(456.826)	(413.860)	10,4%
<b>Lucro bruto</b>	<b>41.265</b>	<b>54.179</b>	<b>-23,8%</b>	<b>27.938</b>	<b>47,7%</b>	<b>51.194</b>	<b>120.397</b>	<b>150.952</b>	<b>-20,2%</b>
Despesas com vendas	(14.405)	(6.570)	119,3%	(11.418)	26,2%	(12.943)	(38.766)	(29.565)	31,1%
Despesas administrativas	(23.964)	(20.637)	16,1%	(40.567)	-40,9%	(22.488)	(87.019)	(58.805)	48,0%
Outras Receitas Operacionais Líquidas	(331)	(156)	112,2%	(202)	63,9%	(130)	(663)	(544)	21,9%
<b>Despesas operacionais</b>	<b>(38.700)</b>	<b>(27.363)</b>	<b>41,4%</b>	<b>(52.187)</b>	<b>-25,8%</b>	<b>(35.561)</b>	<b>(126.448)</b>	<b>(88.914)</b>	<b>42,2%</b>
<b>Lucro (prejuízo) operacional</b>	<b>2.565</b>	<b>26.816</b>	<b>-90,4%</b>	<b>(24.249)</b>	<b>-110,6%</b>	<b>15.633</b>	<b>(6.051)</b>	<b>62.038</b>	<b>-109,8%</b>
Receitas financeiras	1.416	582	143,3%	1.318	7,4%	3.652	6.386	46.905	-86,4%
Despesas financeiras	(11.129)	(12.241)	-9,1%	(21.493)	-48,2%	(15.599)	(48.221)	(73.507)	-34,4%
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(9.713)</b>	<b>(11.659)</b>	<b>-16,7%</b>	<b>(20.175)</b>	<b>-51,9%</b>	<b>(11.947)</b>	<b>(41.835)</b>	<b>(26.602)</b>	<b>57,3%</b>
<b>Lucro (prejuízo) antes dos tributos</b>	<b>(7.148)</b>	<b>15.157</b>	<b>n.m.</b>	<b>(44.424)</b>	<b>-83,9%</b>	<b>3.686</b>	<b>(47.886)</b>	<b>35.436</b>	<b>n.m.</b>
Imposto de renda e contribuição social	-	(362)	-100,0%	351	n.m.	(1.530)	(1.179)	(1.237)	-4,7%
IR/CSLL Diferido	(765)	(4.838)	-84,2%	(1.359)	-43,7%	(3.806)	(5.930)	(10.960)	-45,9%
<b>Lucro (prejuízo) Líquido</b>	<b>(7.913)</b>	<b>9.957</b>	<b>n.m.</b>	<b>(45.432)</b>	<b>-82,6%</b>	<b>(1.650)</b>	<b>(54.995)</b>	<b>23.239</b>	<b>n.m.</b>

### Receita Líquida

A receita líquida totalizou R\$ 202,6 milhões no 3T14, redução de 4,0% quando comparado com o 3T13. Tal variação está relacionada, principalmente, ao menor volume de vendas do período.

### Custos dos Produtos Vendidos

Os custos com produtos vendidos (CPV) totalizaram R\$ 161,3 milhões no 3T14, 2,8% maior se comparado com os R\$ 156,9 milhões registrados no 3T13 e acréscimo de 19,5% comparativamente aos R\$135,0 milhões no 2T14. Este aumento está ligado, principalmente, ao acréscimo nos custos de matéria prima e de manutenção.

### Despesas Operacionais

As despesas operacionais no 3T14 totalizaram R\$ 38,7 milhões, um acréscimo de 41,4% se comparadas com os R\$ 27,4 milhões no 3T13, e 25,8% abaixo do 2T14.

(Despesas) Receitas Operacionais (R\$ mil)	3T14	3T13	Var. 3T14 / 3T13	2T14	Var. 3T14 / 2T14	1T14	AC14	AC13	Var. AC14 / AC13
<b>(Despesas) Receitas Operacionais</b>	<b>(38.700)</b>	<b>(27.363)</b>	<b>41,4%</b>	<b>(52.187)</b>	<b>-25,8%</b>	<b>(35.561)</b>	<b>(126.448)</b>	<b>(88.914)</b>	<b>42,2%</b>
Com vendas	(14.405)	(6.570)	119,3%	(11.418)	26,2%	(12.943)	(38.766)	(29.565)	31,1%
Administrativas	(23.964)	(20.637)	16,1%	(40.567)	-40,9%	(22.488)	(87.019)	(58.805)	48,0%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	(331)	(156)	112,2%	(202)	63,9%	(130)	(663)	(544)	21,9%
<b>% da Receita Líquida</b>	<b>19,1%</b>	<b>13,0%</b>	<b>6,1 p.p.</b>	<b>31,9%</b>	<b>-12,8 p.p.</b>	<b>16,8%</b>	<b>21,9%</b>	<b>15,7%</b>	<b>6,2 p.p.</b>

### *Despesas com Vendas*

As despesas com vendas totalizaram R\$ 14,4 milhões no 3T14, um aumento de 119,3% quando comparadas com os R\$ 6,6 milhões apresentados no 3T13 e de 26,2% em relação aos R\$ 11,4 milhões do 2T14. O acréscimo em relação ao 3T13 se deve ao fato de que no 3T13 reconhecemos créditos não recorrentes de PIS/COFINS sobre despesas com exportação. O 3T14 também refletiu as movimentações nas provisões no trimestre.

### *Despesas Administrativas*

As despesas administrativas atingiram R\$ 24,0 milhões no 3T14, acréscimo de 16,1% em relação ao montante registrado no 3T13 e 40,9% abaixo do montante do 2T14. Tal redução em relação ao 2T14 está relacionada aos gastos não recorrentes incorridos no 2T14 de R\$ 19,7 milhões referentes os honorários sobre prestação de serviços relacionados à alienação de controle da Companhia, objeto de Fato Relevante divulgado em 11/junho/2014.

### *Outras despesas operacionais líquidas*

No 3T14, obtivemos despesa de R\$ 0,3 milhão, correspondente a provisões efetuadas no período.

## **Resultado Financeiro Líquido**

O resultado financeiro líquido no 3T14 foi negativo em R\$ 9,7 milhões. A redução observada, se compararmos com o resultado financeiro líquido no 3T13, que foi negativo em R\$ 11,7 milhões, está diretamente relacionada às variações cambiais ocorridas sobre os ativos e passivos em moeda estrangeira. Comparando com o 2T14, as variações cambiais e a realização dos custos de captação dos empréstimos e financiamentos liquidados no trimestre tiveram impacto direto. 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.

### *Receitas Financeiras*

As receitas financeiras alcançaram R\$ 1,4 milhão no 3T14, um aumento de 143,3% em relação aos R\$ 0,6 milhão do 3T13, devido às variações cambiais sobre os ativos e passivos em moeda estrangeira.

### *Despesas Financeiras*

As despesas financeiras atingiram R\$ 11,1 milhões no 3T14, apresentando decréscimo de R\$ 1,1 milhão, comparativamente aos R\$ 12,2 milhões do 3T13. Em relação ao 2T14, houve decréscimo de R\$ 10,4 milhões. Tais oscilações estão diretamente ligadas às variações cambiais e também a realização de evento não-caixa relacionado à transação de refinanciamento da dívida. Os custos de pré-pagamentos de empréstimos foram totalmente reembolsados pela PGI.

## Imposto de Renda e Contribuição Social

O Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido apresentou redução de R\$ 4,0 milhões em relação ao 3T13 e de R\$ 0,6 milhão se compararmos com o 2T14. Tais variações devem-se, principalmente, a movimentos nas diferenças permanentes e temporárias utilizadas na apuração dos tributos diferidos.

## Prejuízo Líquido

O trimestre apresentou prejuízo líquido de R\$ 7,9 milhões, principalmente devido aos menores volumes de produção e vendas, combinado com maiores custos devido às ineficiências de produção.

## EBITDA e Margem EBITDA

O EBITDA no 3T14 atingiu R\$ 15,8 milhões, uma redução de 60,6% quando comparado com os R\$ 40,1 milhões registrados no 3T13. Em relação ao Ajustado de 2T14 houve acréscimo de R\$ 8,6 milhões.

Reconciliação do EBITDA (R\$ mil)	3T14	3T13	Var. 3T14 / 3T13	2T14	Var. 3T14 / 2T14	1T14	AC14	AC13	Var. AC14 / AC13
<b>Lucro (prejuízo) Líquido</b>	<b>(7.913)</b>	<b>9.957</b>	n.m.	<b>(45.432)</b>	<b>-82,6%</b>	<b>(1.650)</b>	<b>(54.995)</b>	<b>23.239</b>	n.m.
Imposto de Renda e Contribuição Social	765	5.200	-85,3%	1.008	-24,1%	5.336	7.109	12.197	-41,7%
Resultado financeiro líquido	9.713	11.659	-16,7%	20.175	-51,9%	11.947	41.835	26.602	57,3%
Depreciação e amortização	12.721	12.049	5,6%	12.392	2,7%	12.406	37.519	32.912	14,0%
Outras receitas (despesas)	529	549	-3,6%	(596)	n.m.	334	267	536	-50,2%
<b>EBITDA</b>	<b>15.815</b>	<b>39.414</b>	<b>-59,9%</b>	<b>(12.453)</b>	<b>n.m.</b>	<b>28.373</b>	<b>31.735</b>	<b>95.486</b>	<b>-66,8%</b>
Margem EBITDA	7,8%	18,7%	-10,9 p.p.	-7,6%	n.m.	13,4%	5,5%	16,9%	-11,4 p.p.
Despesas não recorrentes líquidas	-	676	n.m.	19.679	n.m.	446	20.125	2.464	716,6%
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>15.815</b>	<b>40.090</b>	<b>-60,6%</b>	<b>7.226</b>	<b>118,9%</b>	<b>28.819</b>	<b>51.860</b>	<b>97.950</b>	<b>-47,1%</b>
Margem EBITDA Ajustado %	7,8%	19,0%	-11,2 p.p.	4,4%	3,4 p.p.	13,6%	9,0%	17,3%	-8,4 p.p.

## Endividamento

A Dívida Líquida teve aumento de 17,6% em relação ao 3T13 principalmente em função da redução do caixa e instrumentos financeiros com liquidez no trimestre. Em relação ao 2T14 a variação foi de 11,2%.

A Dívida Total teve majoração de 6,2% no 3T14, quando comparamos com o 3T13, principalmente devido à valorização do dólar frente ao Real, de 9,9% no período.

A Companhia possui 8,3% de seu endividamento baseado em moeda local e 91,7% em moeda estrangeira. 59% da dívida em moeda estrangeira foram tomados nos EUA com hedge natural em função da receita e ativos neste país.

<b>Endividamento</b> (R\$ mil)	<b>3T14</b>	<b>3T13</b>	<b>Var. 3T14 / 3T13</b>	<b>2T14</b>	<b>Var. 3T14 / 2T14</b>
Curto Prazo	141.575	51.436	175,2%	114.588	23,6%
Longo Prazo	468.969	523.609	-10,4%	449.225	4,4%
<b>Total Dívida</b>	<b>610.544</b>	<b>575.045</b>	<b>6,2%</b>	<b>563.813</b>	<b>8,3%</b>
(-) Caixa e instrumentos financeiros com liquidez	29.452	80.743	-63,5%	41.130	-28,4%
<b>(=) Dívida Líquida</b>	<b>581.092</b>	<b>494.302</b>	<b>17,6%</b>	<b>522.683</b>	<b>11,2%</b>

## Investimentos

Os investimentos são principalmente orientados para manutenção e modernização do parque industrial e no 2T14 em grande parte nas adequações para aderência à NR12. Ao longo do 3T14 destacamos os seguintes investimentos:

<b>CAPEX</b> (R\$ mil)	<b>3T14</b>	<b>3T13</b>	<b>Var. 3T14 / 3T13</b>	<b>2T14</b>	<b>Var. 3T14 / 2T14</b>	<b>1T14</b>	<b>AC14</b>	<b>AC13</b>	<b>Var. AC14 / AC13</b>
Máquinas de Não Tecidos	6.752	5.410	24,8%	10.200	-33,8%	6.321	23.273	25.314	-8,1%
Obras e Construções	285	1.079	-73,6%	696	-59,1%	679	1.660	2.384	-70,8%
Equipamentos de Informática	21	85	-75,3%	88	-76,1%	79	188	152	-42,1%
Móveis e Utensílios	1	52	-98,1%	49	-98,0%	42	92	105	-53,3%
Tecnologia da Informação	483	780	-38,1%	367	31,6%	1.233	2.083	1.970	-81,4%
<b>Total de Aquisições</b>	<b>7.542</b>	<b>7.406</b>	<b>1,8%</b>	<b>11.400</b>	<b>-33,8%</b>	<b>8.354</b>	<b>27.296</b>	<b>29.925</b>	<b>-61,9%</b>

## Mercado de Capitais

<b>Cotações e Volumes Negociados - em R\$</b>	<b>3T14</b>	<b>3T13</b>	<b>Var. 3T14 / 3T13</b>	<b>2T14</b>	<b>Var. 3T14 / 2T14</b>
PRVI3	8,20	7,92	3,5%	7,51	9,2%
IBOVESPA	54.116	52.338	3,4%	53.168	1,8%
Volume Médio Diário Negociado - PRVI3	376.909	232.651	62,0%	483.633	-22,1%
Volume Total Negociado no Período - PRVI3	24.499.076	15.122.291	62,0%	28.534.352	-14,1%

## Fluxo de Caixa Companhia Providência – Consolidado

Demonstrativo do Fluxo de Caixa (R\$ mil)	3T14	3T13	Var. 3T14 / 3T13	2T14	Var. 3T14 / 2T14	1T14	AC14	AC13	Var. AC14 / AC13
<b>Da atividade operacional</b>									
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	(7.913)	9.957	n.m.	(45.432)	-82,6%	(1.650)	(54.995)	23.239	n.m.
Depreciação do imobilizado	11.520	10.968	5,0%	11.217	2,7%	11.249	33.986	29.758	14,2%
Amortização do intangível	1.201	1.081	11,1%	1.175	2,2%	1.157	3.533	3.154	12,0%
Juros e variações monetárias	18.132	13.609	33,2%	18.316	-1,0%	12.662	49.110	26.826	83,1%
Valor residual do ativo permanente baixado	525	6	8650,0%	(150)	n.m.	3	378	-	n.m.
Pagamento baseado em ações	34	115	-70,4%	106	-68,0%	114	254	476	-46,6%
Realização de imposto de renda e contribuição social diferidos	765	4.838	-84,2%	1.359	-43,7%	3.806	5.930	10.960	-45,9%
Constituição de provisão para contingências, líquido	(189)	-	n.m.	117	-261,5%	10	(62)	-	n.m.
Perdas de valores ativos	3.170	(543)	n.m.	189	1575,6%	87	3.446	(18)	n.m.
(Acréscimo) decréscimo de clientes	(18.766)	(5.388)	248,3%	33.103	n.m.	9.092	23.429	(24.705)	n.m.
(Acréscimo) decréscimo de estoques	3.429	2.773	23,7%	(6.240)	n.m.	(13.558)	(16.369)	(2.314)	607,4%
(Acréscimo) decréscimo de tributos a recuperar	(761)	(8.028)	-90,5%	(4.046)	-81,2%	(3.948)	(8.755)	6.822	n.m.
(Acréscimo) decréscimo de outros direitos realizáveis	(11.489)	4.044	n.m.	15.663	n.m.	2.964	7.138	590	1109,8%
Acréscimo (decréscimo) de fornecedores	(2.740)	(13.604)	-79,9%	(6.050)	-54,7%	(18.170)	(26.960)	(13.954)	93,2%
Acréscimo de encargos sociais e provisões trabalhistas	3.086	973	217,2%	1.547	99,5%	806	5.439	313	1637,7%
Acréscimo (decréscimo) de impostos, taxas e contribuições	1.425	2.315	-38,4%	(120)	n.m.	(935)	370	953	-61,2%
Acréscimo (decréscimo) de outras exigibilidades	1.640	(678)	n.m.	2.870	-42,9%	(1.044)	3.466	375	824,3%
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	-	(1.083)	-100,0%	207	n.m.	(1.386)	(1.179)	(1.273)	-7,4%
<b>Total dos recursos gerados pela atividade operacional</b>	<b>3.069</b>	<b>21.355</b>	<b>-85,6%</b>	<b>23.831</b>	<b>-87,1%</b>	<b>1.259</b>	<b>28.159</b>	<b>61.202</b>	<b>-54,0%</b>
<b>Da atividade de investimento</b>									
Imobilizado	(7.057)	(6.662)	5,9%	(11.032)	-36,0%	(7.121)	(25.210)	(27.992)	-9,9%
Intangível	(485)	(744)	-34,8%	(368)	31,8%	(1.233)	(2.086)	(1.933)	7,9%
Partes relacionadas	(153)	-	n.m.	-	n.m.	-	(153)	300	n.m.
<b>Total dos recursos gerados (consumidos) pela atividade de i</b>	<b>(7.695)</b>	<b>(7.406)</b>	<b>3,9%</b>	<b>(11.400)</b>	<b>-32,5%</b>	<b>(8.354)</b>	<b>(27.449)</b>	<b>(29.625)</b>	<b>-7,3%</b>
<b>Da atividade de financiamento</b>									
Captação recursos - partes relacionadas	111.948	-	n.m.	399.490	-72,0%	-	511.438	-	n.m.
Captações de empréstimos/financiamentos	308	4.580	-93,3%	35	780,0%	23.410	23.753	100.956	-76,5%
Pagtos de empréstimos/financiamentos - principal	(121.684)	(25.061)	385,6%	(408.188)	-70,2%	(23.616)	(553.488)	(103.231)	436,2%
Pagtos de empréstimos/financiamentos - juros	(3.496)	(7.890)	-55,7%	(5.063)	-31,0%	(7.104)	(15.663)	(18.696)	-16,2%
Dividendos	-	-	n.m.	-	n.m.	-	-	(33.789)	n.m.
Venda de Ações	-	-	n.m.	-	n.m.	-	-	875	n.m.
<b>Total dos recursos consumidos pela atividade de financiam</b>	<b>(12.924)</b>	<b>(28.371)</b>	<b>-54,4%</b>	<b>(13.726)</b>	<b>-5,8%</b>	<b>(7.310)</b>	<b>(33.960)</b>	<b>(53.885)</b>	<b>-37,0%</b>
Efeito de variação cambial sobre o caixa e equivalentes de caixa	4.179	(692)	n.m.	(1.403)	n.m.	(2.441)	335	(637)	n.m.
<b>Fluxo de caixa líquido do período</b>	<b>(13.371)</b>	<b>(15.114)</b>	<b>-11,5%</b>	<b>(2.698)</b>	<b>395,6%</b>	<b>(16.846)</b>	<b>(32.915)</b>	<b>(22.945)</b>	<b>43,5%</b>
Disponibilidades no início do período	44.706	76.314	-41,4%	47.404	-5,7%	64.250	64.250	84.145	-23,6%
Disponibilidades no final do período	31.335	61.200	-48,8%	44.706	-29,9%	47.404	31.335	61.200	-48,8%
<b>Variação do período</b>	<b>(13.371)</b>	<b>(15.114)</b>	<b>-11,5%</b>	<b>(2.698)</b>	<b>395,6%</b>	<b>(16.846)</b>	<b>(32.915)</b>	<b>(22.945)</b>	<b>43,5%</b>

### Fluxo de Caixa

A Companhia registrou redução do saldo de caixa de R\$ 32,9 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 no período geração de caixa operacional de R\$ 28,2 milhões.

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

O montante das atividades de investimentos somou R\$ 27,4 milhões, composto, preponderantemente, por investimentos em melhorias de nossas máquinas, equipamentos e instalações, além dos investimentos orientados para as adequações visando o atendimento da NR12.

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

A variação nas atividades de financiamento, no período, foi negativa em R\$ 34,0 milhões, representada por: captação de recursos com partes relacionadas R\$511,4 milhões; captação de recursos com terceiros R\$ 23,8 milhões; pagamento de principal R\$ 553,5 milhões e R\$ 15,7 milhões referente ao pagamento de juros sobre a dívida.

## Balanço Patrimonial Companhia Providência - Consolidado

ATIVO	3T14	3T13	Var. 3T14 / 3T13	2T14	Var. 3T14 / 2T14	1T14
Caixa e bancos	7.538	18.698	-59,7%	8.365	-9,9%	15.422
Aplicações financeiras	23.797	42.502	-44,0%	36.341	-34,5%	31.982
Instrumentos financeiros derivativos	316	19.543	-98,4%	-	0,0%	14.746
Contas a receber de clientes	157.380	169.665	-7,2%	133.147	18,2%	165.408
Estoques	80.488	54.643	47,3%	83.917	-4,1%	77.677
Impostos a recuperar	54.457	40.739	33,7%	52.835	3,1%	48.991
Outros direitos realizáveis	19.800	11.608	70,6%	8.873	123,1%	9.777
<b>CIRCULANTE</b>	<b>343.776</b>	<b>357.398</b>	<b>-3,8%</b>	<b>323.478</b>	<b>6,3%</b>	<b>364.003</b>
Contas a receber de clientes	-	3.335	-100,0%	2.439	-100,0%	2.664
Impostos a recuperar RLP	6.873	16.248	-57,7%	7.734	-11,1%	7.532
IR/CSLL diferidos	17.356	39.217	-55,7%	17.456	-0,6%	35.402
Depósitos e cauções	405	308	31,5%	391	3,6%	411
Depósitos e empréstimos compulsórios	35	31	12,9%	32	9,4%	32
Outros direitos realizáveis	-	127	-100,0%	-	0,0%	127
Intangível	37.823	41.723	-9,3%	40.346	-6,3%	41.176
Imobilizado	871.748	858.832	1,5%	846.331	3,0%	853.866
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>934.240</b>	<b>959.821</b>	<b>-2,7%</b>	<b>914.729</b>	<b>2,1%</b>	<b>941.210</b>
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>1.278.016</b>	<b>1.317.219</b>	<b>-3,0%</b>	<b>1.238.207</b>	<b>3,2%</b>	<b>1.305.213</b>

PASSIVO	3T14	3T13	Var. 3T14 / 3T13	2T14	Var. 3T14 / 2T14	1T14
Fornecedores	33.015	29.436	12,2%	35.755	-7,7%	41.805
Instrumentos financeiros derivativos	2.199	-	n.m.	3.576	-38,5%	-
Empréstimos e financiamentos	679	51.436	-98,7%	23.359	-97,1%	95.750
Encargos sociais e provisões trabalhistas	12.169	9.127	33,3%	9.083	34,0%	7.546
Obrigações tributárias	3.981	4.186	-4,9%	2.536	57,0%	2.470
Provisão para contingências	220	382	-42,4%	220	0,0%	240
Dividendos a pagar	27	17.958	-99,8%	27	0,0%	27
Partes relacionadas	140.896	-	n.m.	91.229	54,4%	-
Outras exigibilidades	4.756	3.006	58,2%	3.105	53,2%	1.738
<b>CIRCULANTE</b>	<b>197.942</b>	<b>115.531</b>	<b>71,3%</b>	<b>168.890</b>	<b>17,2%</b>	<b>149.576</b>
Empréstimos e Financiamentos	50.000	523.609	-90,5%	142.402	-64,9%	473.954
Provisão para contingências	780	760	2,6%	720	8,3%	832
Obrigações tributárias ELP	126	172	-26,7%	146	-13,7%	125
Partes relacionadas	418.969	-	n.m.	306.823	36,6%	-
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-	15.048	n.m.	-	n.m.	16.455
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>469.875</b>	<b>539.589</b>	<b>-12,9%</b>	<b>450.091</b>	<b>4,4%</b>	<b>491.366</b>
Capital social	409.003	409.003	0,0%	409.003	0,0%	409.003
Reserva de capital	12.679	12.311	3,0%	12.645	0,3%	12.539
Reserva de lucros	97.683	78.258	24,8%	97.683	0,0%	97.683
Ajustes de avaliação patrimonial	138.244	149.444	-7,5%	141.954	-2,6%	144.235
Ações em tesouraria	(100)	(100)	0,0%	(100)	0,0%	(100)
Lucros (prejuízos) acumulados	(47.310)	13.183	n.m.	(41.959)	12,8%	911
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>610.199</b>	<b>662.099</b>	<b>-7,8%</b>	<b>619.226</b>	<b>-1,5%</b>	<b>664.271</b>
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>1.278.016</b>	<b>1.317.219</b>	<b>-3,0%</b>	<b>1.238.207</b>	<b>3,2%</b>	<b>1.305.213</b>

## TELECONFERÊNCIAS

A Providência realizará os seguintes eventos para discussão dos resultados do terceiro trimestre de 2014:

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

**Data:** 12 de Novembro de 2014  
**Horário:** 11h30 (horário de Brasília)  
08h30 (horário de Nova York)  
14h30 (horário de Londres)  
**Telefone para conexões no Brasil:** +55 (11) 3193-1001  
+55 (11) 2820-4001  
**Telefone:** +1 786 924-6977 para conexões nos Estados Unidos  
**Telefone:** +1 888 700-0802 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 12/11/2014 até 18/11/2014*)

**Senha:** 2527352# – versão em português  
**Senha:** 7989077# – versão em inglês  
**Telefones:** +55 11 3193-1012  
+55 11 2820-4012

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.