

## Companhia alcança no 4T14 Receita Líquida de R\$ 224,3 milhões, 3,3% superior ao 4T13

São José dos Pinhais, 31 de março de 2015 - 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 2014 (4T14). A Companhia informa que os números aqui apresentados contemplam a subsidiária Providencia USA Inc.. 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 2014

- O **Volume de Vendas** somou **29,2 mil toneladas**, um crescimento de 0,1% em relação 3T14. Comparativamente ao 4T13 houve redução de 2,6%;
- A **Receita Líquida** atingiu **R\$ 224,3 milhões, 3,3% superior ao 4T13**;
- O **EBITDA Ajustado** alcançou **R\$ 27,8 milhões, 75,6% superior ao 3T14 e 19,9% inferior ao 4T13**;
- A **Dívida Líquida** apresentou acréscimo de **R\$ 98,5 milhões**, ou 19,6%, em relação ao 4T13, sendo o principal fator a variação cambial sobre os financiamentos em dólar.

Destaques Operacionais e Financeiros (R\$ mil)	4T14	4T13	Var. 4T14/4T13	3T14	Var. 4T14/3T14	2014	2013	Var. 2014 / 2013
Volume	29.206	29.990	-2,6%	29.189	0,1%	110.444	118.888	-7,1%
<b>Receita Líquida</b>	<b>224.287</b>	<b>217.190</b>	<b>3,3%</b>	<b>202.562</b>	<b>10,7%</b>	<b>801.510</b>	<b>782.002</b>	<b>2,5%</b>
Lucro Bruto	40.054	52.471	-23,7%	41.265	-2,9%	160.450	203.423	-21,1%
Margem Bruta	17,9%	24,2%	-6,3 p.p.	20,4%	-2,5 p.p.	20,0%	26,0%	-6,0 p.p.
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>27.766</b>	<b>34.651</b>	<b>-19,9%</b>	<b>15.815</b>	<b>75,6%</b>	<b>79.626</b>	<b>132.601</b>	<b>-40,0%</b>
Margem EBITDA Ajustado	12,4%	16,0%	-3,6 p.p.	7,8%	4,6 p.p.	9,9%	17,0%	-7,0 p.p.
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício</b>	<b>(16.910)</b>	<b>3.681</b>	<b>n.m.</b>	<b>(7.913)</b>	<b>113,7%</b>	<b>(71.905)</b>	<b>26.920</b>	<b>n.m.</b>
Margem Líquida	-7,5%	1,7%	-9,2 p.p.	-3,9%	-3,6 p.p.	-9,0%	3,4%	-12,4 p.p.
Lucro (prejuízo) por ação	(0,21094)	0,04600	n.m.	(0,09888)	113,3%	(0,89694)	0,33640	-123,3 p.p.
Endividamento Líquido	600.508	502.006	19,6%	581.092	3,3%	600.508	502.006	19,6%
Dívida Líquida / EBITDA	7,54	3,79	99,2%	6,72	-85,2%	7,54	3,79	99,2%

## Comentários Administração

Apresentamos aos nossos acionistas e ao mercado em geral as Demonstrações Financeiras referentes ao 4T14.

A receita líquida atingiu R\$ 224,3 milhões no 4T14, um crescimento de 3,3% em relação ao 4T13, efeito do realinhamento de preços praticado uma vez que o volume recuou 2,6% no mesmo período.

O EBITDA Ajustado alcançou R\$ 27,8 milhões, 19,9% inferior ao 4T13, porém 75,6% maior que no 3T14. A margem EBITDA Ajustada corresponde a 12,4%, 4,6 p.p superior se comparada ao 3T14.

Neste trimestre, o prejuízo líquido da Companhia totalizou R\$ 16,9 milhões, principalmente em função do resultado financeiro devido ao impacto da variação cambial.

## Composição Acionária

Em 31 de dezembro de 2014, a composição acionária da Companhia Providência era a seguinte:



## Desempenho Operacional

Neste trimestre a Companhia apresentou redução no volume total de vendas de 2,6% na comparação com o mesmo período de 2013.

As vendas de nãotecidos mostraram redução de 9,6% em relação ao registrado no 4T13.

Volume de Vendas	4T14	4T13	Var. 4T14/4T13	3T14	Var. 4T14/3T14	2014	2013	Var. 2014 / 2013
Nãotecidos	26.717	29.568	-9,6%	27.057	-1,3%	102.752	111.113	-7,5%
Outros	2.489	422	489,7%	2.132	16,7%	7.691	7.775	-1,1%
<b>Total</b>	<b>29.206</b>	<b>29.990</b>	<b>-2,6%</b>	<b>29.189</b>	<b>0,1%</b>	<b>110.444</b>	<b>118.888</b>	<b>-7,1%</b>

## Desempenho Financeiro

### Receita Bruta

A receita bruta totalizou R\$ 257,5 milhões no 4T14, um aumento de 3,6% em relação aos R\$ 248,7 milhões registrados no 4T13. No comparativo com o 3T14 houve um acréscimo de 8,6%.

Estas variações se deram, principalmente, em função do realinhamento de preços.

Receita Bruta (R\$ mil)	4T14	4T13	Var. 4T14/4T13	3T14	Var. 4T14/3T14	2014	2013	Var. 2014 / 2013
Não tecidos	250.843	247.630	1,3%	231.925	8,2%	904.331	880.820	2,7%
Outras	6.700	1.057	533,9%	5.281	26,9%	19.559	15.411	26,9%
<b>Receita Bruta Total</b>	<b>257.543</b>	<b>248.687</b>	<b>3,6%</b>	<b>237.206</b>	<b>8,6%</b>	<b>923.890</b>	<b>896.231</b>	<b>3,1%</b>

## Demonstração de Resultados Companhia Providência – Consolidado

Demonstração do Resultado (R\$ mil)	4T14	4T13	Var. 4T14/4T13	3T14	Var. 4T14/3T14	2014	2013	Var. 2014 / 2013
<b>Receita bruta de vendas</b>	<b>257.543</b>	<b>248.687</b>	<b>3,6%</b>	<b>237.206</b>	<b>8,6%</b>	<b>923.890</b>	<b>896.231</b>	<b>3,1%</b>
Impostos sobre vendas	(27.541)	(25.307)	8,8%	(25.054)	9,9%	(95.128)	(87.513)	8,7%
Devoluções de vendas	(5.715)	(6.190)	-7,7%	(9.590)	-40,4%	(27.252)	(26.716)	2,0%
<b>Deduções de vendas</b>	<b>(33.256)</b>	<b>(31.497)</b>	<b>5,6%</b>	<b>(34.644)</b>	<b>-4,0%</b>	<b>(122.380)</b>	<b>(114.229)</b>	<b>7,1%</b>
<b>Receita líquida das vendas</b>	<b>224.287</b>	<b>217.190</b>	<b>3,3%</b>	<b>202.562</b>	<b>10,7%</b>	<b>801.510</b>	<b>782.002</b>	<b>2,5%</b>
Custo dos produtos vendidos	(184.233)	(164.719)	11,8%	(161.297)	14,2%	(641.060)	(578.579)	10,8%
Lucro bruto	40.054	52.471	-23,7%	41.265	-2,9%	160.450	203.423	-21,1%
Despesas com vendas	(8.493)	(11.744)	-27,7%	(14.405)	-41,0%	(47.259)	(41.309)	14,4%
Despesas administrativas	(24.782)	(19.104)	29,7%	(23.964)	3,4%	(111.802)	(77.909)	43,5%
Outras Receitas Operacionais líquidas	(3.173)	(2.764)	14,8%	(331)	858,6%	(3.835)	(3.308)	15,9%
<b>Despesas operacionais</b>	<b>(36.448)</b>	<b>(33.612)</b>	<b>8,4%</b>	<b>(38.700)</b>	<b>-5,8%</b>	<b>(162.896)</b>	<b>(122.526)</b>	<b>32,9%</b>
<b>Lucro (prejuízo) operacional</b>	<b>3.606</b>	<b>18.859</b>	<b>-80,9%</b>	<b>2.565</b>	<b>40,6%</b>	<b>(2.446)</b>	<b>80.897</b>	<b>-103,0%</b>
Receitas financeiras	18.630	1.690	1002,4%	1.416	1215,7%	7.840	6.028	30,1%
Despesas financeiras	(35.522)	(14.453)	145,8%	(11.129)	219,2%	(66.566)	(45.393)	46,6%
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(16.892)</b>	<b>(12.763)</b>	<b>32,4%</b>	<b>(9.713)</b>	<b>73,9%</b>	<b>(58.726)</b>	<b>(39.365)</b>	<b>49,2%</b>
<b>Lucro (prejuízo) antes dos tributos</b>	<b>(13.286)</b>	<b>6.096</b>	<b>n.m.</b>	<b>(7.148)</b>	<b>85,9%</b>	<b>(61.172)</b>	<b>41.532</b>	<b>n.m.</b>
Imposto de renda e contribuição social	-	(952)	-100,0%	-	n.m.	(1.179)	(2.189)	-46,1%
IR/CSLL Diferido	(3.624)	(1.463)	147,7%	(765)	373,8%	(9.554)	(12.423)	-23,1%
<b>Lucro (prejuízo) Líquido</b>	<b>(16.910)</b>	<b>3.681</b>	<b>n.m.</b>	<b>(7.913)</b>	<b>113,7%</b>	<b>(71.905)</b>	<b>26.920</b>	<b>n.m.</b>

### Receita Líquida

A receita líquida alcançou R\$ 224,3 milhões no 4T14, 3,3% superior ao 4T13. Em relação ao 3T14 observa-se um crescimento de 10,7%, relacionada, principalmente, ao repasse de custos de matéria prima.

### Custos dos Produtos Vendidos

Os custos dos produtos vendidos (CPV) totalizaram R\$ 184,2 milhões no 4T14, um acréscimo de 11,8% se comparado com os R\$ 164,7 milhões registrados no 4T13 e de 14,2% em relação aos R\$ 161,3 milhões no 3T14. Este incremento é reflexo do aumento do custo do custo do polipropileno, nossa principal matéria-prima, que por ser atrelada ao dólar sofre também o impacto da desvalorização do Real.

### Receitas / (Despesas) Operacionais

As despesas e receitas operacionais no 4T14 totalizaram R\$ 36,4 milhões, um acréscimo de 8,4% se comparadas aos R\$ 33,6 milhões do 4T13 e, em relação ao 3T14, redução de 5,8%.

(Despesas) Receitas Operacionais (R\$ mil)	4T14	4T13	Var. 4T14/4T13	3T14	Var. 4T14/3T14	2014	2013	Var. 2014 / 2013
<b>(Despesas) Receitas Operacionais</b>	<b>(36.448)</b>	<b>(33.612)</b>	<b>8,4%</b>	<b>(38.700)</b>	<b>-5,8%</b>	<b>(162.896)</b>	<b>(122.526)</b>	<b>32,9%</b>
Com vendas	(8.493)	(11.744)	-27,7%	(14.405)	-41,0%	(47.259)	(41.309)	14,4%
Administrativas	(24.782)	(19.104)	29,7%	(23.964)	3,4%	(111.802)	(77.909)	43,5%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	(3.173)	(2.764)	14,8%	(331)	858,6%	(3.835)	(3.308)	15,9%
<b>% da Receita Líquida</b>	<b>16,3%</b>	<b>15,5%</b>	<b>0,8 p.p.</b>	<b>19,1%</b>	<b>-2,9 p.p.</b>	<b>20,3%</b>	<b>15,7%</b>	<b>4,7 p.p.</b>

### Despesas com Vendas

As despesas com vendas totalizaram R\$ 8,5 milhões no 4T14, uma redução de 27,7% quando comparadas com os R\$ 11,7 milhões apresentados no 4T13. Em relação ao 3T14 houve redução de 41,0%, basicamente em função da mudança no mix de vendas, na sua grande maioria no mercado interno, onde o custo logístico é mais baixo.

### Despesas Administrativas

As despesas administrativas atingiram R\$ 24,8 milhões no 4T14, 29,7% acima do montante registrado no 4T13 e 3,4% maior, se comparado ao trimestre anterior. A alta se deve principalmente ao reajuste salarial coletivo - de 8,0% na planta de São José dos Pinhais em setembro e de 7,5% na planta de Pouso Alegre em novembro, além de despesas não recorrentes de honorários sobre a homologação de créditos de ICMS.

### Outras receitas/despesas operacionais líquidas

No 4T14, obtivemos despesa de R\$ 3,2 milhões, correspondente ao resultado da venda/baixa de ativo imobilizado.

### Resultado Financeiro Líquido

O resultado financeiro líquido no 4T14 foi negativo em R\$ 16,9 milhões, 32,4% superior ao 4T13. O aumento da despesa financeira está diretamente relacionado às variações cambiais ocorridas sobre os ativos e passivos em moeda estrangeira. 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.

#### Receitas Financeiras

As receitas financeiras alcançaram R\$ 18,6 milhões no 4T14, aumento de 16,9 milhões, comparativamente aos R\$ 1,7 milhão do 4T13. Tais oscilações estão diretamente ligadas às variações cambiais sobre os ativos e passivos em moeda estrangeira.

#### Despesas Financeiras

As despesas financeiras atingiram R\$ 35,5 milhões no 4T14, alta de R\$ 21,1 milhões, comparados aos R\$ 14,4 milhões do 4T13. Em relação ao 3T14, identifica-se aumento de R\$ 24,4 milhões. Tais oscilações estão diretamente ligadas às variações cambiais sobre os ativos e passivos em moeda estrangeira.

#### Imposto de Renda e Contribuição Social

Apuramos no trimestre R\$ 3,6 milhões de imposto de renda e contribuição social diferidos, um aumento de R\$ 2,1 milhões em relação ao 4T13, e de R\$ 2,9 milhões em relação ao 3T14, 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 4T14 atingiu R\$ 27,8 milhões, uma redução de 19,9% quando comparado com os R\$ 34,7 milhões registrados no 4T13. Em relação ao 3T14 houve um acréscimo de 75,6%.

Reconciliação do EBITDA (R\$ mil)	4T14	4T13	Var. 4T14/4T13	3T14	Var. 4T14/3T14	2014	2013	Var. 2014 / 2013
<b>Lucro (prejuízo) Líquido</b>	<b>(16.910)</b>	<b>3.681</b>	n.m.	<b>(7.913)</b>	<b>113,7%</b>	<b>(71.905)</b>	<b>26.920</b>	n.m.
Imposto de Renda e Contribuição Social	3.624	2.415	50,1%	765	373,7%	10.733	14.612	-26,5%
Resultado financeiro líquido	16.891	12.763	32,3%	9.713	73,9%	58.726	39.365	49,2%
Depreciação e amortização	14.701	12.088	21,6%	12.721	15,6%	52.220	45.083	15,8%
Outras receitas (despesas)	3.328	813	309,3%	529	529,1%	3.595	1.266	184,0%
<b>EBITDA</b>	<b>21.634</b>	<b>31.760</b>	<b>-31,9%</b>	<b>15.815</b>	<b>36,8%</b>	<b>53.369</b>	<b>127.246</b>	<b>-58,1%</b>
Margem EBITDA	9,9%	14,6%	-4,8 p.p.	7,8%	0,3 p.p.	6,7%	16,3%	-9,6 p.p.
Despesas não recorrentes líquidas <sup>1</sup>	6.132	2.891	112,1%	-	n.m.	26.257	5.355	n.m.
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>27.766</b>	<b>34.651</b>	<b>-19,9%</b>	<b>15.815</b>	<b>75,6%</b>	<b>79.626</b>	<b>132.601</b>	<b>-40,0%</b>
Margem EBITDA Ajustado %	12,4%	16,0%	-3,6 p.p.	7,8%	4,6 p.p.	9,9%	17,0%	-7,0 p.p.

Despesas/Receitas não recorrentes e Outros que impactaram o EBITDA no quarto trimestre de 2014:

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

## Endividamento

A Dívida Líquida aumentou 19,6% em relação ao 4T13, em função do aumento da Dívida Bruta em R\$ 46,0 milhões, bem como redução do Caixa e instrumentos financeiros com liquidez (hedge) em R\$ 52,5 milhões. Em relação ao 3T14 a Dívida Líquida aumentou 3,3%.

A Dívida Total teve aumento de 7,8% no 4T14, comparado ao 4T13, devido principalmente a variação cambial sobre os financiamentos em dólar.

A Companhia possui 8% de seu endividamento baseado em moeda local (parte em US\$, porém com hedge para CDI) e 92% em moeda estrangeira, parte tomada nos EUA com hedge natural em função da receita e ativos neste país.

<b>Endividamento</b> <i>(R\$ mil)</i>	<b>4T14</b>	<b>4T13</b>	<b>Var.</b> <b>4T14/4T13</b>	<b>3T14</b>	<b>Var.</b> <b>4T14/3T14</b>
Curto Prazo	161.317	83.694	92,7%	141.575	13,9%
Longo Prazo	475.594	507.236	-6,2%	468.969	1,4%
<b>Total Dívida</b>	<b>636.911</b>	<b>590.930</b>	<b>7,8%</b>	<b>610.544</b>	<b>4,3%</b>
(-) Caixa e instrumentos financeiros com liquidez	36.403	88.924	-59,1%	29.452	23,6%
<b>(=) Dívida Líquida</b>	<b>600.508</b>	<b>502.006</b>	<b>19,6%</b>	<b>581.092</b>	<b>3,3%</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 4T14 destacamos os seguintes investimentos:

<b>CAPEX</b> <i>(R\$ mil)</i>	<b>4T14</b>	<b>4T13</b>	<b>Var.</b> <b>4T14/4T13</b>	<b>3T14</b>	<b>Var.</b> <b>4T14/3T14</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>Var. 2014 /</b> <b>2013</b>
Máquinas de Não Tecidos	9.494	4.882	94,5%	6.752	40,6%	32.766	30.196	8,5%
Obras e Construções	371	794	-53,3%	285	30,2%	2.031	3.178	-36,1%
Equipamentos de Informática	38	9	322,2%	21	81,0%	224	161	39,1%
Móveis e Utensílios	20	220	-90,9%	1	1900,0%	113	325	-65,2%
Tecnologia da Informação	185	470	-60,6%	483	-61,7%	2.270	2.440	-7,0%
<b>Total de Aquisições</b>	<b>10.108</b>	<b>6.375</b>	<b>58,6%</b>	<b>7.542</b>	<b>34,0%</b>	<b>37.404</b>	<b>36.300</b>	<b>3,0%</b>

Os valores em “Máquinas de Não tecidos” incluem os investimentos em adequações às normas da NR 12, de R\$ 4,7 milhões no 4T14 e de R\$ 2,8 milhões no 3T14.

## Mercado de Capitais

<b>Cotações e Volumes Negociados - em R\$</b>	<b>4T14</b>	<b>4T13</b>	<b>Var. 4T14/</b> <b>4T13</b>	<b>3T14</b>	<b>Var. 4T14/</b> <b>3T14</b>
Cotação no final do período - PRVI3	8,60	7,89	9,0%	8,20	4,9%
Cotação no final do período - IBOVESPA	50.007	51.507	-2,9%	54.116	-7,6%
Volume Médio Diário Negociado - PRVI3	541.173	286.705	88,8%	376.909	43,6%
Volume Total Negociado no Período - PRVI3	33.552.735	17.775.699	88,8%	24.499.076	37,0%

## Fluxo de Caixa Companhia Providência – Consolidado

Demonstrativo do Fluxo de Caixa (R\$ mil)	2014	2013	Var. 2014 / 2013
<b>Da atividade operacional</b>			
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	(71.905)	26.920	n.m.
Depreciação do imobilizado	47.462	40.816	16,3%
Amortização do intangível	4.758	4.267	11,5%
Juros e variações monetárias	73.081	31.601	131,3%
Valor residual do ativo permanente baixado	5.208	301	1630,2%
Pagamento baseado em ações	288	547	-47,3%
Realização de imposto de renda e contribuição social diferidos	9.554	12.423	-23,1%
Constituição de provisão para contingências, líquido	38	-	n.m.
Perdas de valores ativos	3.480	117	2874,4%
(Acréscimo) decréscimo de clientes	13.135	(23.646)	n.m.
(Acréscimo) decréscimo de estoques	(19.411)	(11.790)	64,6%
(Acréscimo) decréscimo de tributos a recuperar	(15.537)	11.234	n.m.
(Acréscimo) decréscimo de outros direitos realizáveis	6.138	487	1160,4%
Acréscimo (decréscimo) de fornecedores	(19.341)	16.585	n.m.
Acréscimo de encargos sociais e provisões trabalhistas	6.262	(2.084)	n.m.
Acréscimo (decréscimo) de impostos, taxas e contribuições	(358)	1.993	n.m.
Acréscimo (decréscimo) de outras exigibilidades	10.297	(1.408)	n.m.
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(1.179)	(1.755)	-32,8%
<b>Total dos recursos gerados pela atividade operacional</b>	<b>51.970</b>	<b>106.608</b>	<b>-51,3%</b>
<b>Da atividade de investimento</b>			
Imobilizado	(35.133)	(26.190)	34,1%
Intangível	(2.270)	(2.403)	-5,5%
Partes relacionadas	(3.211)	-	0,0%
<b>Total dos recursos gerados (consumidos) pela atividade de investimento</b>	<b>(40.614)</b>	<b>(28.593)</b>	<b>42,0%</b>
<b>Da atividade de financiamento</b>			
Captação recursos - partes relacionadas	494.866	-	0,0%
Captações de empréstimos/financiamentos	23.753	106.127	-77,6%
Pagtos de empréstimos/financiamentos - principal	(553.488)	(129.299)	328,1%
Pagtos de empréstimos/financiamentos - juros	(16.646)	(21.476)	-22,5%
Dividendos	-	(51.720)	-100,0%
Derivativos	14.187	-	n.m.
Venda de Ações	1.036	875	18,4%
<b>Total dos recursos consumidos pela atividade de financiamento</b>	<b>(36.292)</b>	<b>(95.493)</b>	<b>-62,0%</b>
Efeito de variação cambial sobre o caixa e equivalentes de caixa	(1.420)	(2.417)	n.m.
<b>Fluxo de caixa líquido do período</b>	<b>(26.356)</b>	<b>(19.895)</b>	<b>32,5%</b>
Disponibilidades no início do período	64.250	84.145	-23,6%
Disponibilidades no final do período	37.894	64.250	-41,0%
<b>Variação do período</b>	<b>(26.356)</b>	<b>(19.895)</b>	<b>32,5%</b>

### **Fluxo de Caixa**

A Companhia registrou saldo de caixa de R\$ 37,9 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. Estes saldos referem-se, em sua totalidade, a Providência USA Inc.

Detalhes conforme abaixo:

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

A Companhia apresentou em 2014 uma geração de caixa operacional de R\$ 52,0 milhões.

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

O montante das atividades de investimentos somou R\$ 40,6 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 em 2014 foi negativa em R\$ 36,3 milhões, representada por: entrada de R\$ 518,6 milhões relacionados principalmente à troca de posição da dívida entre terceiros (bancos) e a controladora, saídas de R\$ 553,5 milhões referente ao pagamento de principal e R\$ 16,6 milhões referente ao pagamento de juros sobre a dívida no período. Também houve ingresso de R\$ 1,0 milhão relativo à emissão e subscrição de novas ações referentes ao exercício, por parte de alguns beneficiários, do Plano de Opção de compra de Ações.

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

ATIVO	4T14	4T13	Var. 4T14/4T13	3T14	Var. 4T14/3T14
Caixa e bancos	16.513	11.124	48,4%	7.538	119,1%
Aplicações financeiras	21.381	53.126	-59,8%	23.797	-10,2%
Instrumentos financeiros derivativos	990	24.674	-96,0%	316	0,0%
Contas a receber de clientes	166.255	177.822	-6,5%	157.380	5,6%
Estoques	83.530	64.119	30,3%	80.488	3,8%
Impostos a recuperar	49.397	44.988	9,8%	54.457	-9,3%
Outros direitos realizáveis	5.817	11.647	-50,1%	19.800	-70,6%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>343.883</b>	<b>387.500</b>	<b>-11,3%</b>	<b>343.776</b>	<b>0,0%</b>
Contas a receber de clientes	-	2.987	-100,0%	-	n.m.
Impostos a recuperar RLP	18.715	7.587	146,7%	6.873	172,3%
IR/CSLL diferidos	14.070	37.279	-62,3%	17.356	-18,9%
Depósitos e cauções	184	372	-50,5%	405	-54,6%
Depósitos e empréstimos compulsórios	38	31	22,6%	35	8,6%
Outros direitos realizáveis	-	127	-100,0%	-	0,0%
Intangível	36.689	41.130	-10,8%	37.823	-3,0%
Imobilizado	890.413	867.852	2,6%	871.748	2,1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>960.109</b>	<b>957.365</b>	<b>0,3%</b>	<b>934.240</b>	<b>2,8%</b>
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>1.303.992</b>	<b>1.344.865</b>	<b>-3,0%</b>	<b>1.278.016</b>	<b>2,0%</b>

PASSIVO	4T14	4T13	Var. 4T14/4T13	3T14	Var. 4T14/3T14
Fornecedores	40.634	59.975	-32,2%	33.015	23,1%
Instrumentos financeiros derivativos	2.481	-	n.m.	2.199	12,8%
Empréstimos e financiamentos	696	83.694	-99,2%	679	2,5%
Encargos sociais e provisões trabalhistas	12.992	6.730	93,0%	12.169	6,8%
Obrigações tributárias	4.402	4.762	-7,6%	3.981	10,6%
Provisão para contingências	50	250	-80,0%	220	-77,3%
Dividendos a pagar	27	27	0,0%	27	0,0%
Partes relacionadas	160.621	-	n.m.	140.896	14,0%
Outras exigibilidades	11.587	1.289	798,6%	4.756	143,6%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>233.490</b>	<b>156.727</b>	<b>49,0%</b>	<b>197.942</b>	<b>18,0%</b>
Empréstimos e Financiamentos	50.000	507.236	-90,1%	50.000	0,0%
Provisão para contingências	1.050	812	29,3%	780	34,6%
Obrigações tributárias ELP	156	154	1,3%	126	23,8%
Partes relacionadas	425.594	-	n.m.	418.969	1,6%
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-	14.385	-100,0%	-	n.m.
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>476.800</b>	<b>522.587</b>	<b>-8,8%</b>	<b>469.875</b>	<b>1,5%</b>
Capital social	410.039	409.003	0,3%	409.003	0,3%
Reserva de capital	12.713	12.425	2,3%	12.679	0,3%
Reserva de lucros	36.023	97.683	-63,1%	97.683	-63,1%
Ajustes de avaliação patrimonial	135.027	146.539	-7,9%	138.244	-2,3%
Ações em tesouraria	(100)	(100)	0,0%	(100)	0,0%
Lucros (prejuízos) acumulados	-	-	n.m.	(47.310)	-100,0%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>593.702</b>	<b>665.550</b>	<b>-10,8%</b>	<b>610.199</b>	<b>-2,7%</b>
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>1.303.992</b>	<b>1.344.865</b>	<b>-3,0%</b>	<b>1.278.016</b>	<b>2,0%</b>

## TELECONFERÊNCIAS

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

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

**Data:** 01 de Abril de 2015  
**Horário:** 11h00 (horário de Brasília)  
10h00 (horário de Nova York)  
16h00 (horário de Londres)  
**Telefone:** +55 (11) 3193 1001 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:** Cia 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 01/04/2015 até 07/04/2015*)

**Senha:** 2895274# – versão em português  
**Senha:** 0549988# – versão em inglês  
**Telefone:** +55 (11) 3193 1012

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.