



## Companhia alcança no 2T13 Receita Líquida de R\$ 193,1 milhões, 27,9% superior ao 2T12

São José dos Pinhais, 7 de agosto 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 segundo trimestre de 2013 (2T13). 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 2º Trimestre de 2013

- ▣ O **Volume de Vendas** somou **30,5 mil toneladas**, um crescimento de 24,1% em relação mesmo período do ano anterior. Comparativamente ao 1T13 o crescimento foi de 13%;
- ▣ A **Receita líquida** atingiu **R\$ 193,1 milhões, 27,9% mais que no 2T12**, basicamente em função do aumento no volume de vendas;
- ▣ O **EBITDA Ajustado** alcançou **R\$ 32,1 milhões, 13,7% superior** ao 2T12 e 24,4% superior ao 1T13;
- ▣ O **Lucro Líquido** no período totalizou **R\$ 8,2 milhões**, 5,0% superior ao 2T12 e 63,0% superior ao 1T13;
- ▣ A **Dívida Líquida** apresentou acréscimo de **R\$ 98,7 milhões, ou 24,9%**, em relação ao 2T12, sendo o principal fator a **captação para financiamento dos projetos de novas máquinas no Brasil e nos EUA**;
- ▣ Pagamento de **dividendos** no montante de **R\$ 33,8 milhões**, totalizando 100% da base de cálculo dos dividendos ajustada em 2012.

Destaques Operacionais e Financeiros (R\$ mil)	2T13	2T12	Var. 2T13 / 2T12	1T13	Var. 2T13 / 1T13	1S13	1S12	Var. 1S13 / 1S12
Volume	30.497	24.577	24,1%	26.989	13,0%	57.486	47.682	20,6%
<b>Receita Líquida</b>	<b>193.132</b>	<b>151.046</b>	<b>27,9%</b>	<b>160.609</b>	<b>20,2%</b>	<b>353.741</b>	<b>290.469</b>	<b>21,8%</b>
Lucro Bruto	51.085	42.944	19,0%	45.688	11,8%	96.773	85.795	12,8%
Margem Bruta	26,5%	28,4%	-2,0 p.p.	28,4%	-2,0 p.p.	27,4%	29,5%	-2,2 p.p.
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>32.071</b>	<b>28.196</b>	<b>13,7%</b>	<b>25.789</b>	<b>24,4%</b>	<b>57.860</b>	<b>57.120</b>	<b>1,3%</b>
Margem EBITDA Ajustado	16,6%	18,7%	-2,1 p.p.	16,1%	0,5 p.p.	16,4%	19,7%	-3,3 p.p.
<b>Lucro Líquido do exercício</b>	<b>8.232</b>	<b>7.840</b>	<b>5,0%</b>	<b>5.050</b>	<b>63,0%</b>	<b>13.282</b>	<b>14.895</b>	<b>-10,8%</b>
Margem Líquida	4,3%	5,2%	-0,9 p.p.	3,1%	1,1 p.p.	3,8%	5,1%	-1,4 p.p.
Lucro por ação	0,10289	0,09795	5,0%	0,06309	63,1%	0,16600	0,18609	-10,8%
Endividamento Líquido	495.147	396.460	24,9%	456.238	8,5%	495.147	396.460	24,9%
Dívida Líquida / EBITDA	3,95	3,35	17,9%	3,70	6,8%	3,95	3,35	17,9%
Dívida líquida / EBITDA Sem o Endividamento das Linhas Pré Operacionais *	2,63	2,33	12,9%	2,24	17,4%	2,63	2,33	12,9%



## Comentários Administração

Apresentamos aos nossos acionistas e ao mercado em geral as demonstrações financeiras referentes ao 2T13.

A receita líquida atingiu R\$ 193,1 milhões no 2T13, um crescimento de 27,9% em relação ao 2T12 que se deve preponderantemente à elevação do volume de vendas, bem como à elevada utilização da capacidade de produção disponível, que totalizou 30.497 toneladas neste trimestre, representando crescimento de 24,1% em comparação com o 2T12.

O EBITDA Ajustado alcançou no 2T13 R\$ 32,1 milhões, 24,4% superior ao 1T13 e 13,7% acima do 2T12. A margem EBITDA Ajustada corresponde a 16,6%, ligeira alta de 0,5 p.p na comparação com o 1T13.

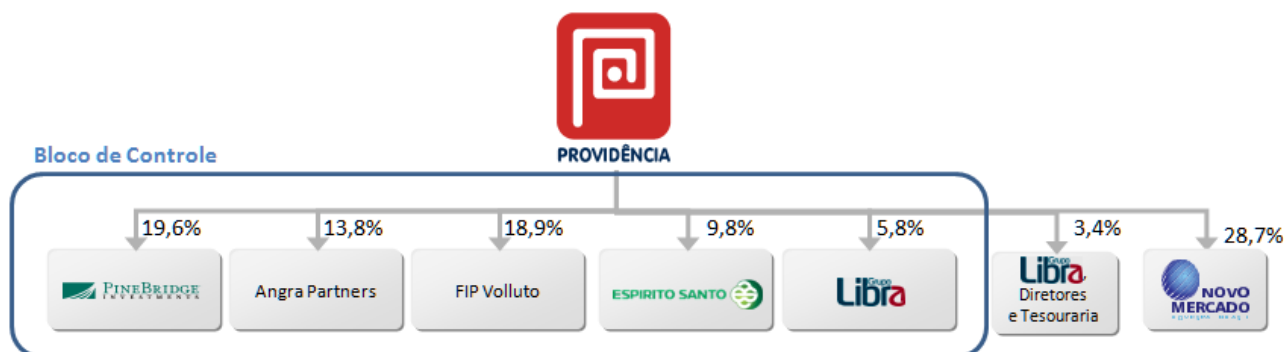
Neste trimestre, o lucro líquido da Companhia totalizou R\$ 8,2 milhões, representando melhora de 63,0% em relação ao 1T13 e 5,0% na comparação com o 2T12.

O principal destaque do período foi a evolução, acima da prevista, da rampa de produção da nossa 13ª linha de nãotecidos – a segunda em Statesville (NC) nos Estados Unidos – que acrescentou 20 mil toneladas à capacidade anual da Companhia. A Companhia alcançou a capacidade anual de 140 mil toneladas de nãotecidos.

A Companhia também realizou o pagamento, em maio, de adicionais **R\$ 33,8 milhões em dividendos**, aprovados na AGO/E de 1/4/2013, totalizando **100%** da base de cálculo dos dividendos ajustada em 2012.

## Composição Acionária

Em 30 de junho 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 24,1% na comparação com o mesmo período de 2012.

As vendas de não tecidos mostraram um acréscimo de 25,4% em relação ao registrado no 2T12.

Volume de Vendas	2T13	2T12	Var. 2T13 / 2T12	1T13	Var. 2T13 / 1T13	1S13	1S12	Var. 1S13 / 1S12
Nãotecidos	27.970	22.297	25,4%	24.376	14,7%	52.346	43.642	19,9%
Outros	2.527	2.280	10,8%	2.613	-3,3%	5.140	4.040	27,2%
<b>Total</b>	<b>30.497</b>	<b>24.577</b>	<b>24,1%</b>	<b>26.989</b>	<b>13,0%</b>	<b>57.486</b>	<b>47.682</b>	<b>20,6%</b>

## Desempenho Financeiro

### Receita Bruta

A receita bruta totalizou R\$ 223,8 milhões no 2T13, um aumento de 29,0% em relação aos R\$ 173,5 milhões registrados no 2T12. No comparativo com o 1T13 houve um acréscimo de 20,7%.

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

Receita Bruta	(R\$ mil)	2T13	2T12	Var. 2T13 / 2T12	1T13	Var. 2T13 / 1T13	1S13	1S12	Var. 1S13 / 1S12
Não tecidos		219.137	170.017	28,9%	180.170	21,6%	399.307	327.622	21,9%
Outras		4.615	3.497	32,0%	5.217	-11,5%	9.832	5.887	67,0%
<b>Receita Bruta Total</b>		<b>223.752</b>	<b>173.514</b>	<b>29,0%</b>	<b>185.387</b>	<b>20,7%</b>	<b>409.139</b>	<b>333.509</b>	<b>22,7%</b>



## Demonstração de Resultados Companhia Providência – Consolidado

Demonstração do Resultado (R\$ mil)	2T13	2T12	Var. 2T13 / 2T12	1T13	Var. 2T13 / 1T13	1S13	1S12	Var. 1S13 / 1S12
<b>Receita bruta de vendas</b>	<b>223.752</b>	<b>173.514</b>	<b>29,0%</b>	<b>185.387</b>	<b>20,7%</b>	<b>409.139</b>	<b>333.509</b>	<b>22,7%</b>
Impostos sobre vendas	(21.622)	(18.100)	19,5%	(18.494)	16,9%	(40.116)	(34.554)	16,1%
Devoluções de vendas	(8.998)	(4.368)	106,0%	(6.284)	43,2%	(15.282)	(8.486)	80,1%
<b>Deduções de vendas</b>	<b>(30.620)</b>	<b>(22.468)</b>	<b>36,3%</b>	<b>(24.778)</b>	<b>23,6%</b>	<b>(55.398)</b>	<b>(43.040)</b>	<b>28,7%</b>
<b>Receita líquida das vendas</b>	<b>193.132</b>	<b>151.046</b>	<b>27,9%</b>	<b>160.609</b>	<b>20,2%</b>	<b>353.741</b>	<b>290.469</b>	<b>21,8%</b>
Custo dos produtos vendidos	(142.047)	(108.102)	31,4%	(114.921)	23,6%	(256.968)	(204.674)	25,5%
<b>Lucro bruto</b>	<b>51.085</b>	<b>42.944</b>	<b>19,0%</b>	<b>45.688</b>	<b>11,8%</b>	<b>96.773</b>	<b>85.795</b>	<b>12,8%</b>
Despesas com vendas	(11.488)	(7.381)	55,6%	(11.507)	-0,2%	(22.995)	(16.790)	37,0%
Despesas administrativas	(20.111)	(17.391)	15,6%	(18.057)	11,4%	(38.168)	(30.856)	23,7%
Outras Receitas Operacionais Líquidas	(224)	160	-240,0%	(164)	36,6%	(388)	375	-203,5%
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>	<b>(31.823)</b>	<b>(24.612)</b>	<b>29,3%</b>	<b>(29.728)</b>	<b>7,0%</b>	<b>(61.551)</b>	<b>(47.271)</b>	<b>30,2%</b>
<b>Lucro operacional</b>	<b>19.262</b>	<b>18.332</b>	<b>5,1%</b>	<b>15.960</b>	<b>20,7%</b>	<b>35.222</b>	<b>38.524</b>	<b>-8,6%</b>
Receitas financeiras	26.675	22.431	18,9%	5.235	409,6%	31.910	35.293	-9,6%
Despesas financeiras	(33.536)	(28.887)	16,1%	(13.317)	151,8%	(46.853)	(51.097)	-8,3%
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(6.861)</b>	<b>(6.456)</b>	<b>6,3%</b>	<b>(8.082)</b>	<b>-15,1%</b>	<b>(14.943)</b>	<b>(15.804)</b>	<b>-5,4%</b>
<b>Lucro antes dos tributos</b>	<b>12.401</b>	<b>11.876</b>	<b>4,4%</b>	<b>7.878</b>	<b>57,4%</b>	<b>20.279</b>	<b>22.720</b>	<b>-10,7%</b>
Imposto de renda e contribuição social	(875)	-	n.m.	-	0,0%	(875)	-	n.m.
IR/CSLL Diferido	(3.294)	(4.036)	-18,4%	(2.828)	16,5%	(6.122)	(7.825)	-21,8%
<b>Lucro Líquido</b>	<b>8.232</b>	<b>7.840</b>	<b>5,0%</b>	<b>5.050</b>	<b>63,0%</b>	<b>13.282</b>	<b>14.895</b>	<b>-10,8%</b>

### Receita Líquida

A receita líquida alcançou R\$ 193,1 milhões no 2T13, apresentando um acréscimo de 27,9% quando comparado com o 2T12. Comparando com o 1T13, observa-se crescimento de 20,2%. Tal crescimento está relacionado, principalmente, ao aumento do volume de vendas.

### Custos dos Produtos Vendidos

Os custos com produtos vendidos (CPV) totalizaram R\$ 142,0 milhões no 2T13, um acréscimo de 31,4% se comparado com os R\$ 108,1 milhões registrados no 2T12 e acréscimo de 23,6% comparativamente aos R\$ 114,9 milhões no 1T13. Este incremento está ligado, principalmente, ao maior volume de vendas e ao aumento do custo da matéria-prima.

## Receitas / (Despesas) Operacionais

As despesas e receitas operacionais no 2T13 totalizaram R\$ 31,8 milhões, um acréscimo de 29,3% se comparadas com os R\$ 24,6 milhões no 2T12, e 7,0% em relação ao 1T13.

(Despesas) Receitas Operacionais (R\$ mil)	2T13	2T12	Var. 2T13 / 2T12	1T13	Var. 2T13 / 1T13	1S13	1S12	Var. 1S13 / 1S12
<b>(Despesas) Receitas Operacionais</b>	<b>(31.823)</b>	<b>(24.612)</b>	<b>29,3%</b>	<b>(29.728)</b>	<b>7,0%</b>	<b>(61.551)</b>	<b>(47.271)</b>	<b>30,2%</b>
Com vendas	(11.488)	(7.381)	55,6%	(11.507)	-0,2%	(22.995)	(16.790)	37,0%
Administrativas	(20.111)	(17.391)	15,6%	(18.057)	11,4%	(38.168)	(30.856)	23,7%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	(224)	160	-240,0%	(164)	36,6%	(388)	375	-203,5%
<b>% da Receita Líquida</b>	<b>16,5%</b>	<b>16,3%</b>	<b>0,2 p.p.</b>	<b>18,5%</b>	<b>-2,0 p.p.</b>	<b>17,4%</b>	<b>16,3%</b>	<b>1,1 p.p.</b>

### Despesas com Vendas

As despesas com vendas totalizaram R\$ 11,5 milhões no 2T13, um aumento de 55,6% quando comparadas com os R\$ 7,4 milhões apresentados no 2T12. Em relação ao 1T13 praticamente não houve variação. Tais variações anuais estão ligadas, principalmente, ao crescimento do volume de vendas, sendo que parte deste crescimento foi nas exportações que possuem custos logísticos maiores que o mercado interno. Além disso, alguns clientes solicitaram fretes aéreos para atender situações emergenciais, entretanto esses montantes são repassados aos clientes.

### Despesas Administrativas

As despesas administrativas atingiram R\$ 20,1 milhões no 2T13, 15,6% acima do montante registrado no 2T12 e 11,4% acima do montante do 1T13. Tais acréscimos estão relacionados aos gastos com a entrada em produção das duas máquinas (Brasil e 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 2T13, obtivemos despesa de R\$ 0,2 milhão, correspondente a provisões efetuadas no período.

## Resultado Financeiro Líquido

O resultado financeiro líquido no 2T13 foi negativo em R\$ 6,9 milhões, muito próximo dos R\$ 6,4 milhões registrados no 2T12. O decréscimo observado, se compararmos com o resultado financeiro líquido no 1T13, que foi negativo em R\$ 8,1 milhões, está diretamente relacionado às variações cambiais ocorridas sobre os ativos e passivos em moeda estrangeira. Este impacto 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\$ 26,7 milhões no 2T13, apresentando um acréscimo de R\$ 4,2 milhões, comparativamente aos R\$ 22,4 milhões do 2T12. Em relação ao 1T13, houve acréscimo de R\$ 21,4 milhões. Tais oscilações estão diretamente ligadas 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\$ 33,5 milhões no 2T13, apresentando acréscimo de R\$ 4,6 milhões, comparativamente aos R\$ 28,9 milhões do 2T12. Em relação ao 1T13, houve acréscimo de R\$ 20,2 milhões. Tais oscilações estão diretamente ligadas às variações cambiais sobre os passivos em moeda estrangeira e às captações para investimentos.

### Imposto de Renda e Contribuição Social

Apuramos no trimestre R\$ 0,9 milhão de imposto de renda e contribuição social. Em relação ao imposto de renda e contribuição social diferido houve decréscimo de R\$ 0,7 milhão em relação ao 2T12 e acréscimo de R\$ 0,5 milhão se compararmos com o 1T13. Tais variações devem-se, principalmente, a movimentos nas diferenças permanentes e temporárias utilizadas na apuração dos tributos diferidos.

### Lucro Líquido

O lucro líquido do trimestre totalizou R\$ 8,2 milhões, entretanto a **base de cálculo dos dividendos ajustada do trimestre** atingiu R\$ 10,9 milhões, pois acrescenta a realização do custo atribuído no trimestre, líquida de impostos.

### EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustado

O EBITDA Ajustado no 2T13 atingiu R\$ 32,1 milhões, um acréscimo de 13,7% quando comparado com os R\$ 28,2 milhões registrados no 2T12. Em relação ao 1T13 houve acréscimo de 24,4%.

Reconciliação do EBITDA (R\$ mil)	2T13	2T12	Var. 2T13 / 2T12	1T13	Var. 2T13 / 1T13	1S13	1S12	Var. 1S13 / 1S12
<b>Lucro Líquido (prejuízo)</b>	<b>8.232</b>	<b>7.840</b>	<b>5,0%</b>	<b>5.050</b>	<b>63,0%</b>	<b>13.282</b>	<b>14.895</b>	<b>-10,8%</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	4.169	4.036	3,3%	2.828	47,4%	6.997	7.825	-10,6%
Despesas financeiras, líquidas	6.861	6.456	6,3%	8.082	-15,1%	14.943	15.804	-5,4%
Depreciação e amortização	10.674	8.919	19,7%	10.272	3,9%	20.946	17.629	18,8%
Outras receitas (despesas)	392	71	452,1%	(488)	-180,3%	(96)	93	-203,2%
<b>EBITDA</b>	<b>30.328</b>	<b>27.322</b>	<b>11,0%</b>	<b>25.744</b>	<b>17,8%</b>	<b>56.072</b>	<b>56.246</b>	<b>-0,3%</b>
Margem EBITDA	15,7%	18,1%	-2,4 p.p.	16,0%	-0,3 p.p.	15,9%	19,4%	-3,5 p.p.
Despesas não recorrentes líquidas <sup>1</sup>	1.743	874	99,4%	45	3773,3%	1.788	874	104,6%
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>32.071</b>	<b>28.196</b>	<b>13,7%</b>	<b>25.789</b>	<b>24,4%</b>	<b>57.860</b>	<b>57.120</b>	<b>1,3%</b>
Margem EBITDA Ajustado %	16,6%	18,7%	-2,1 p.p.	16,1%	0,5 p.p.	16,4%	19,7%	-3,3 p.p.

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

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



## Endividamento

A Dívida Líquida aumentou 24,9% em relação ao 2T12, em função do aumento da Dívida Bruta em R\$ 126,7 milhões, em contraponto ao incremento do Caixa e instrumentos financeiros com liquidez (hedge) em R\$ 28,1 milhões. Em relação ao 1T13 a Dívida Líquida aumentou 8,5%.

A Dívida Total teve aumento de 27,1% no 2T13, quando comparamos com o 2T12, devido aos financiamentos para novos investimentos.

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.

Endividamento	(R\$ mil)	2T13	2T12	Var. 2T13 / 2T12	1T13	Var. 2T13 / 1T13
Curto Prazo		67.353	117.682	-42,8%	114.531	-41,2%
Longo Prazo		526.153	349.161	50,7%	475.516	10,6%
<b>Total Dívida</b>		<b>593.506</b>	<b>466.843</b>	<b>27,1%</b>	<b>590.047</b>	<b>0,6%</b>
(-) Caixa e instrumentos financeiros com liquidez (hedge)		98.359	70.383	39,7%	133.809	-26,5%
<b>(=) Dívida Líquida</b>		<b>495.147</b>	<b>396.460</b>	<b>24,9%</b>	<b>456.238</b>	<b>8,5%</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 2T13 destacamos os seguintes investimentos:

CAPEX	(R\$ mil)	2T13	2T12	Var. 2T13 / 2T12	1T13	Var. 2T13 / 1T13	1S13	1S12	Var. 1S13 / 1S12
Máquinas de Não Tecidos		6.144	11.903	-48,4%	13.760	-55,3%	19.904	64.586	-69,2%
Obras e Construções		966	5.387	-82,1%	339	185,0%	1.305	9.696	-86,5%
Equipamentos de Informática		67	34	97,1%	-	0,0%	67	34	97,1%
Móveis e Utensílios		30	1	2900,0%	23	30,4%	53	1	5200,0%
Tecnologia da Informação		255	14	1721,4%	935	-72,7%	1.190	978	21,7%
<b>Total de Aquisições</b>		<b>7.462</b>	<b>17.339</b>	<b>-57,0%</b>	<b>15.057</b>	<b>-50,4%</b>	<b>22.519</b>	<b>75.295</b>	<b>-70,1%</b>

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\$	2T13	2T12	Var. 2T13/ 2T12	1T13	Var. 2T13/ 1T13
Cotação no final do período - PRVI3	8,25	6,30	31,0%	8,70	-5,2%
Cotação no final do período - IBOVESPA	47.547	54.354	-12,5%	56.352	-15,6%
Volume Médio Diário Negociado - PRVI3	405.294	204.074	98,6%	551.353	-26,5%
Volume Total Negociado no Período - PRVI3	33.158.709	12.652.617	162,1%	32.529.810	1,9%

## Perspectivas

- ▣ A meta é no segundo semestre, concluída a rampa de crescimento de produção da 2ª linha de não-tecidos inaugurada no 1T13 em Statesville – 13ª da Companhia, aumentar a utilização da capacidade com consequente aumento de vendas, além de melhorar o mix de produtos;
- ▣ 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)	2T13	1T13	Var. 2T13 / 1T13
<b>Da atividade operacional</b>			
Lucro líquido do exercício	8.232	5.050	63,0%
Depreciação do imobilizado	9.545	9.245	3,2%
Amortização do intangível	1.046	1.027	1,9%
Pagamento baseado em ações	176	185	-4,9%
Juros e variações monetárias	7.347	6.253	17,5%
Realização de imposto de renda e contribuição social diferidos	2.911	2.828	2,9%
Perdas de valores ativos	230	295	-22,0%
(Acréscimo) decréscimo de clientes	(7.768)	(11.549)	-32,7%
(Acréscimo) decréscimo de estoques	3.602	(8.689)	-141,5%
Decréscimo de impostos a recuperar	14.545	305	4668,9%
Acréscimo (decréscimo) de outros direitos realizáveis	(8.456)	5.002	-269,1%
Decréscimo de fornecedores	5.322	(5.672)	-193,8%
Decréscimo de encargos sociais e provisões trabalhistas	2.165	(2.825)	-176,6%
Decréscimo de impostos, taxas e contribuições	143	(1.505)	-109,5%
Acréscimo (decréscimo) de outras exigibilidades	1.061	(8)	-13362,5%
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(190)	-	n.m.
<b>Total dos recursos gerados pela atividade operacional</b>	<b>39.911</b>	<b>(58)</b>	<b>-68912,1%</b>
<b>Da atividade de investimento</b>			
Imobilizado	(7.208)	(14.122)	-49,0%
Intangível	(254)	(935)	-72,8%
Valor residual do ativo permanente baixado	166	128	29,7%
<b>Total dos recursos consumidos pela atividade de investimento</b>	<b>(7.296)</b>	<b>(14.929)</b>	<b>-51,1%</b>
<b>Da atividade de financiamento</b>			
Captações de empréstimos/financ.	18.191	78.185	-76,7%
Pagtos de empréstimos/financ. - principal	(66.059)	(12.111)	445,4%
Pagtos de empréstimos/financ. - juros	(3.725)	(7.081)	-47,4%
Dividendos	(33.789)	-	n.m.
Venda de Ações	87	788	-89,0%
<b>Total dos recursos consumidos pela atividade de financiamento</b>	<b>(85.295)</b>	<b>59.781</b>	<b>-242,7%</b>
Efeito de variação cambial sobre o caixa e equivalentes de caixa	3.131	(3.076)	-201,8%
<b>Fluxo de caixa líquido do período</b>	<b>(49.549)</b>	<b>41.718</b>	<b>-218,8%</b>
<b>Disponibilidades no início do período</b>	<b>125.863</b>	<b>84.145</b>	<b>49,6%</b>
<b>Disponibilidades no final do período</b>	<b>76.314</b>	<b>125.863</b>	<b>-39,4%</b>
<b>Variação do período</b>	<b>(49.549)</b>	<b>41.718</b>	<b>-218,8%</b>



## Fluxo de Caixa

A Companhia registrou saldo de caixa de R\$ 76,3 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. 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 2T13 uma geração de caixa operacional de R\$ 39,9 milhões. Esta geração deve-se, entre outros fatores, ao lucro alcançado, bem como ao forte controle do capital de giro.

### Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos

O montante das atividades de investimentos somou R\$ 7,3 milhões, composto, preponderantemente, pelos investimentos de manutenção nas máquinas no Brasil e nos Estados Unidos.

### Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos

A variação nas atividades de financiamento, no 2T13, foi negativa em R\$ 85,3 milhões, representada por: entrada de R\$ 18,2 milhões relacionados à rolagem de dívidas nos Estados Unidos, saídas de R\$ 66,1 milhões referente ao pagamento de principal, sendo R\$ 50,0 milhões referente ao pagamento do financiamento EXIM-PSI em maio, e R\$ 3,7 milhões referente ao pagamento de juros sobre a dívida no período. Também houve saída de R\$ 33,8 milhões para pagamento de dividendos e entrada de R\$ 0,1 milhão relativo ao exercício de opções de compra de ações.

## Balanço Patrimonial Companhia Providência - Consolidado

ATIVO	(R\$ mil)	2T13	2T12	Var. 2T13 / 2T12	1T13	Var. 2T13 / 1T13
Caixa e bancos		26.502	8.039	229,7%	10.217	159,4%
Aplicações financeiras		49.812	55.696	-10,6%	115.646	-56,9%
Instrumentos financeiros derivativos		22.045	6.648	231,6%	7.946	177,4%
Contas a receber de clientes		165.976	141.525	17,3%	154.356	7,5%
Estoques		57.416	46.916	22,4%	61.018	-5,9%
Impostos a recuperar		32.231	43.426	-25,8%	46.090	-30,1%
Outros direitos realizáveis		15.651	17.911	-12,6%	7.442	110,3%
<b>CIRCULANTE</b>		<b>369.633</b>	<b>320.161</b>	<b>15,5%</b>	<b>402.715</b>	<b>-8,2%</b>
Contas a receber de clientes		3.607	4.042	-10,8%	3.967	-9,1%
Impostos a recuperar RLP		16.728	23.907	-30,0%	17.414	-3,9%
IR/CSLL diferidos		43.291	58.372	-25,8%	47.530	-8,9%
Depósitos e cauções		310	41	656,1%	63	392,1%
Depósitos e empréstimos compulsórios		30	29	3,4%	30	0,0%
Outros direitos realizáveis		127	127	0,0%	127	0,0%
Intangível		42.012	43.779	-4,0%	42.701	-1,6%
Imobilizado		861.280	752.585	14,4%	837.963	2,8%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>967.385</b>	<b>882.882</b>	<b>9,6%</b>	<b>949.795</b>	<b>1,9%</b>
<b>ATIVO TOTAL</b>		<b>1.337.018</b>	<b>1.203.043</b>	<b>11,1%</b>	<b>1.352.510</b>	<b>-1,1%</b>

PASSIVO	(R\$ mil)	2T13	2T12	Var. 2T13 / 2T12	1T13	Var. 2T13 / 1T13
Fornecedores		43.040	32.894	30,8%	37.718	14,1%
Empréstimos e financiamentos		67.353	117.682	-42,8%	114.531	-41,2%
Encargos sociais e provisões trabalhistas		8.154	8.604	-5,2%	5.989	36,1%
Obrigações tributárias		3.004	1.651	82,0%	3.002	0,1%
Provisão para contingências		387	290	33,4%	407	-4,9%
Outras exigibilidades		3.753	3.065	22,4%	2.752	36,4%
<b>CIRCULANTE</b>		<b>125.691</b>	<b>164.186</b>	<b>-23,4%</b>	<b>164.399</b>	<b>-23,5%</b>
Empréstimos e Financiamentos		526.153	349.161	50,7%	475.516	10,6%
Provisão para contingências		700	265	164,2%	620	12,9%
Obrigações tributárias ELP		122	328	-62,8%	171	-28,7%
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos		14.318	10.390	37,8%	15.702	-8,8%
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>541.293</b>	<b>360.144</b>	<b>50,3%</b>	<b>492.009</b>	<b>10,0%</b>
Capital social		409.003	409.003	n.m.	409.003	n.m.
Reserva de capital		12.196	11.454	6,5%	12.003	1,6%
Reserva de lucros		78.258	76.004	3,0%	112.047	-30,2%
Ajustes de avaliação patrimonial		152.067	163.048	-6,7%	155.402	-2,1%
Ações em tesouraria		(100)	(813)	-87,7%	(171)	-41,5%
Lucros acumulados		18.610	20.017	-7,0%	7.818	138,0%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>670.034</b>	<b>678.713</b>	<b>-1,3%</b>	<b>696.102</b>	<b>-3,7%</b>
<b>PASSIVO TOTAL</b>		<b>1.337.018</b>	<b>1.203.043</b>	<b>11,1%</b>	<b>1.352.510</b>	<b>-1,1%</b>



## TELECONFERÊNCIAS

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

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

**Data:** 8 de Agosto de 2013  
**Horário:** 9h30 (horário de Brasília)  
8h30 (horário de Nova York)  
13h30 (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](http://www.providencia.com.br/ri)  
**Webcast:** <http://webcall.riweb.com.br/providencia>

#### **Para Playback** (*Disponível do dia 08/08/2013 até 14/08/2013*)

**Senha:** 1721250# – versão em português  
**Senha:** 2225857# – 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.