

Teleconferência de Resultados - 1T20
08/05/2020

PARANAPANEMA

Disclaimer

Esta apresentação pode conter certas declarações prospectivas e informações relativas à Paranapanema S.A. (a "Companhia") que refletem as visualizações e / ou expectativas atuais da Companhia e sua administração em relação ao seu desempenho, negócios e eventos futuros. As declarações prospectivas incluem, sem limitação, qualquer declaração que possa prever, prever, indicar ou implicar resultados futuros, desempenho ou realizações, e pode conter palavras e / ou quaisquer outras frases de significado semelhante. Tais declarações estão sujeitas a uma série de riscos, incertezas e premissas.

Advertimos que uma série de fatores importantes podem fazer com que os resultados reais diferem materialmente dos planos, objetivos, expectativas, estimativas e intenções expressadas nesta apresentação. Em nenhum caso, nem a Companhia nem nenhuma das suas subsidiárias, afiliadas, diretores, diretores, agentes ou funcionários serão responsáveis perante qualquer terceiro (incluindo investidores) por qualquer investimento ou decisão comercial tomada ou ação tomada com base nas informações e declarações contidas nesta apresentação ou por quaisquer danos consequentes, especiais ou similares.

Esta apresentação e todo o seu conteúdo são informações de propriedade e não podem ser reproduzidas ou divulgadas de forma alguma, total ou parcial, sem o prévio consentimento por escrito da Companhia. As informações contidas nesta apresentação estão sujeitas a alterações de tempos em tempos sem aviso prévio e a Companhia não tem nenhuma obrigação de mantê-lo informado de tais mudanças.

PARANAPANEMA

Principais Destaques

- Geração de caixa operacional positivo no primeiro trimestre de 2020 (1T20) de R$ 48 milhões representando uma melhora de R$ 42 milhões em relação ao mesmo período de 2019.
- Geração de caixa livre positivo (após investimentos) de R$ 37 milhões representando uma melhora de R$ 48 milhões em relação ao mesmo período de 2019.
- Adequação do volume de negócios da Companhia à maior geração de caixa e obtenção de melhores margens operacionais.
- EBITDA ajustado de R$ 61 milhões, 6.7% sobre receita contra 4,9% do mesmo trimestre do ano anterior, representando uma melhoria no desempenho operacional em relação ao 1T19 obtida através da redução nos custos e despesas operacionais.
- Implementação das melhores práticas para enfrentamento ao COVID-19 em consonância com o determinado pelas autoridades sanitárias e sob a coordenação da equipe médica da Paranapanema, a qual aproveitamos mais uma vez para agradecer pelo empenho e profissionalismo na prevenção das nossas pessoas. Em função deste novo cenário oriundo da COVID-19, a estratégia operacional e comercial vem sendo adaptada para um maior foco na exportação de catodo de cobre (commodity), mitigando a menor atividade na economia doméstica e reduzindo o ciclo de conversão de caixa.
- Acordo de Standstill assinado com os principais credores financeiros da Companhia, suspendendo temporariamente as obrigações de pagamento de principal e juros.



Cátodos



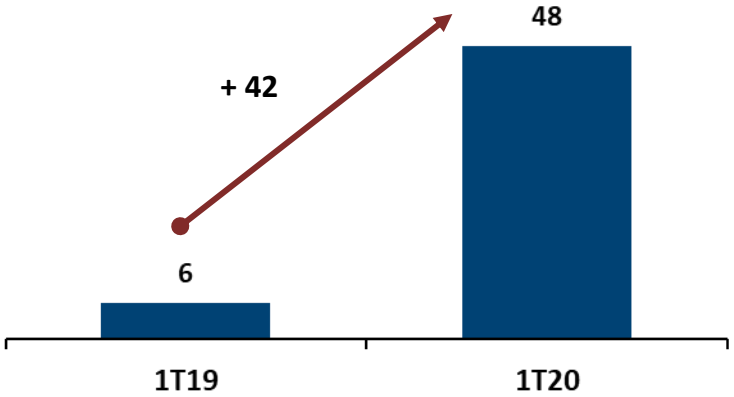
Laminação (vergalhões)



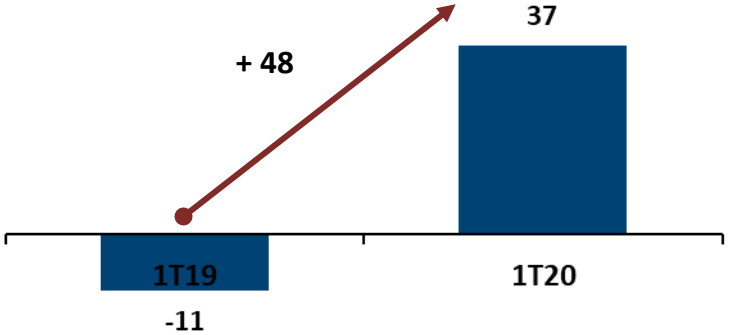
Tubos

Fluxo de Caixa Operacional e Caixa Livre – 1T20

Fluxo de Caixa Operacional (R$ milhões)



Fluxo de Caixa Livre (R$ milhões)

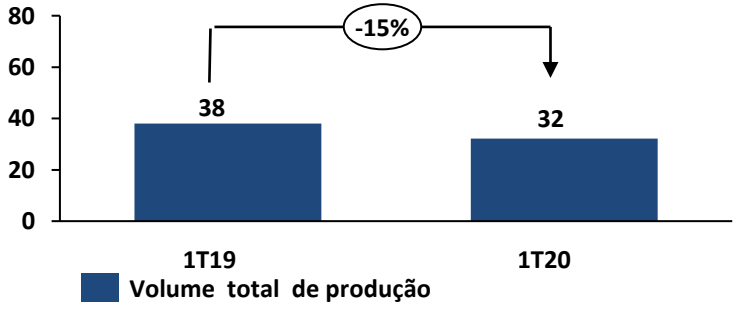


No 1T20 houve geração de caixa operacional positivo de R$ 48 milhões, uma melhora de R$ 42 milhões em relação ao mesmo período de 2019. Do mesmo modo, houve geração de fluxo de caixa livre de R$ 37 milhões, um crescimento de R$ 48 milhões em relação ao 1T19.

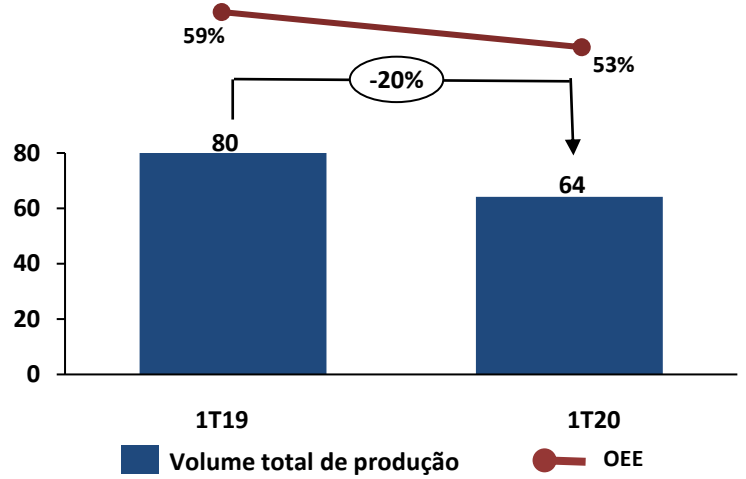
PARANAPANEMA

Volume de Produção – 1T20

Volume de Produção de Produtos de Cobre (mil ton)



Volume de Produção Total (mil ton) X OEE (%)

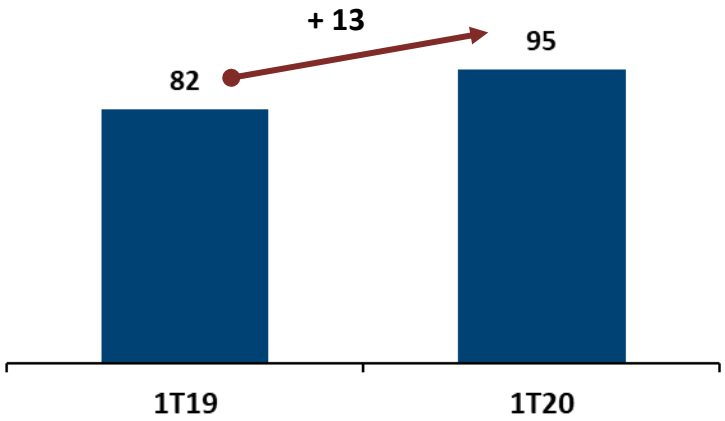


No 1T20 houve uma adequação dos volumes de produção da empresa, visando uma maior geração de caixa e melhores margens operacionais.

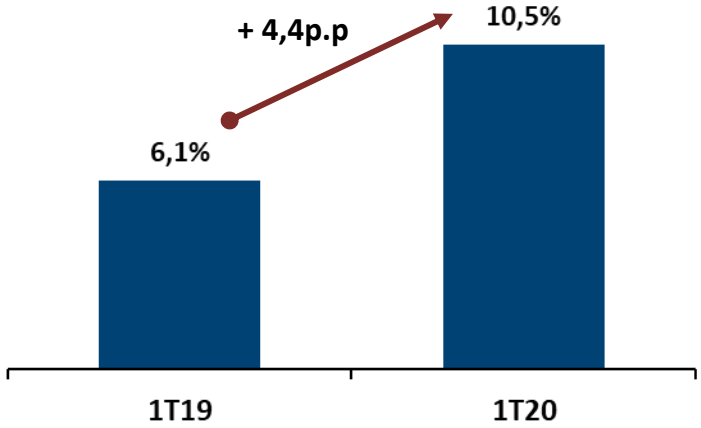
PARANAPANEMA

Lucro Bruto Ajustado – 1T20

Lucro Bruto Ajustado (R$ milhões)



Lucro Bruto Ajustado sobre Receita Líquida (%)



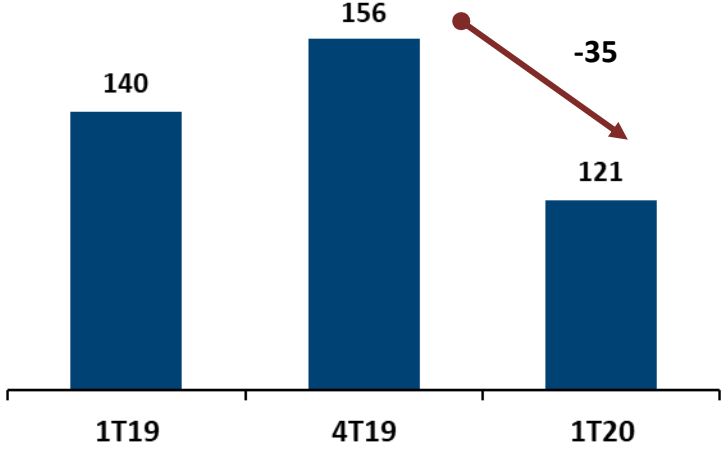
Lucro Bruto Ajustado: Exclui efeitos de LME e Dólar no Estoque e OCI.

A Companhia teve um Lucro Bruto Ajustado de R$ 95 milhões no 1T20, um crescimento de R$ 13 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior, atingindo um percentual de 10,5% sobre a Receita Líquida no 1T20.

PARANAPANEMA

Custos Fixos e Ociosidade - 1T20

Custos Fixos e Ociosidade (R$ milhões)

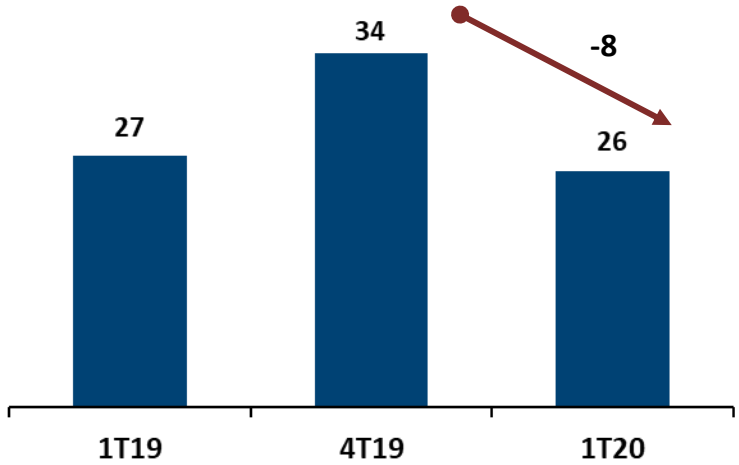


No 1T20 a empresa apresentou uma redução significativa de custos fixos e ociosidade quando comparado ao ano anterior . Em termos de percentuais a redução foi de 14% em relação ao 1T19 e de 22% em relação ao 4T19.

PARANAPANEMA

Despesas Administrativas e Comerciais - 1T20

Despesas Administrativas e Comerciais (R$ milhões)

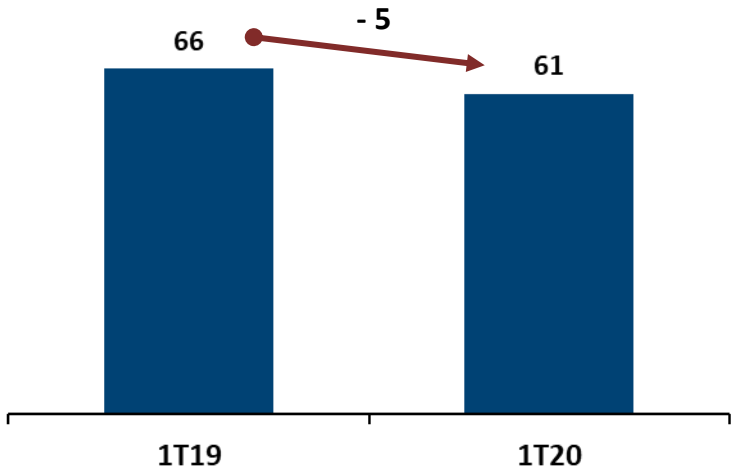


No 1T20 a empresa apresentou redução nas despesas administrativas e comerciais. Em termos percentuais a redução foi de 4% em relação ao 1T19 e de 24% em comparação ao 4T19.

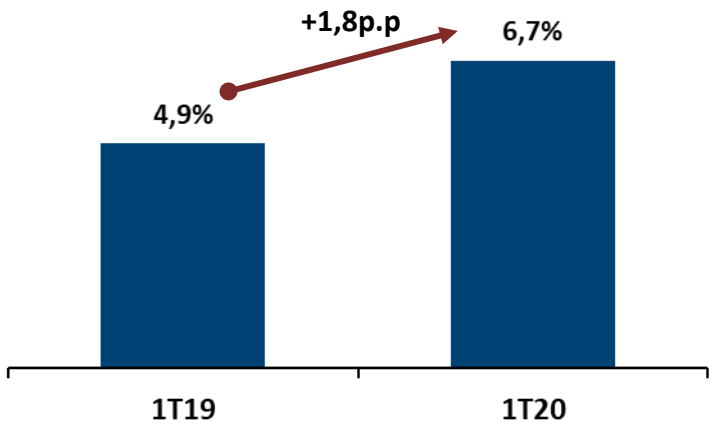
PARANAPANEMA

EBITDA Ajustado – 1T20

EBITDA Ajustado (R$ milhões)



EBITDA Ajustado sobre Receita Líquida (%)



EBITDA Ajustado : Exclui efeitos de LME e Dólar no Estoque, OCI e contingências.

A Companhia teve um EBITDA Ajustado de R$ 61 milhões no 1T20, equivalente a 6,7% da Receita Liquida.

PARANAPANEMA



Q&A

PARANAPANEMA

Relações com Investidores

Contato: +55 11 2199-7855
ri@paranapanema.com.br
www.paranapanema.com.br/ri

Acesse nosso site para mais informações e download do guia de modelagem

B3 BRASIL BOLSA BALCÃO | Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG | Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada IGC

PARANAPANEMA



1Q20 – Results Conference Call
05/08/2020

PARANAPANEMA

Disclaimer

This presentation may contain certain forward-looking statements and information relating to Paranapanema S.A. (the "Company") that reflect the Company's current views and/or expectations regarding its performance, business and future events. Forward-looking statements include, without limitation, any forward-looking statements, that may predict, forecast, indicate or imply future earnings, performance or achievements, and may contain words and / or any other phrases that have similar meaning. Such statements are subject to a number of risks, uncertainties and assumptions.

We warn you that a number of important factors may cause actual earnings to differ materially from the plans, objectives, expectations, estimates and intentions expressed in this presentation. Under no circumstance is the Company, its subsidiaries, affiliates, directors, officers, agents or employees, liable to any third party (including investors) for any investment or trading decision made or action taken based on the information and statements contained in this presentation or for any consequential, special or similar damage.

This presentation and all its contents is proprietary information and may not be reproduced or disclosed in any way, in whole or in part, without the prior written consent of the Company. The information contained in this presentation is subject to change from time to time without prior notice and the Company has no obligation to keep you informed of such changes.

PARANAPANEMA

Main Highlights

- Positive operating cash generation in the first quarter of 2020 (1Q20) of R$48 million, representing an improvement of R$ 42 million over the same period in 2019.
- Free positive cash generation (after investments) of R$37 million, representing an improvement of R$48 million over the same period in 2019.
- Adequacy of the Company's business volume to greater cash generation and obtainment of better operating margins.
- Adjusted EBITDA of R$61 million, 6.7% on revenue, over 4.9% in the same quarter of the previous year, representing an improvement in operating performance compared to 1Q19 obtained through the decrease in operating costs and expenses.
- Implementation of the best practices to fight COVID-19 in line with the determinations of the health authorities and under the coordination of Paranapanema's medical team. We also would like to thank said team once again for the commitment and professionalism in preventing our people from being infected. Owing to this new scenario arising from the COVID-19 pandemic, the operational and commercial strategy has been adapted to a greater focus on the export of copper cathode (commodity), thus mitigating the lower activity in the domestic economy and reducing the cash conversion cycle.
- Standstill agreement signed with the Company's main financial creditors, temporarily suspending the principal and interest payment obligations.



Cátodos

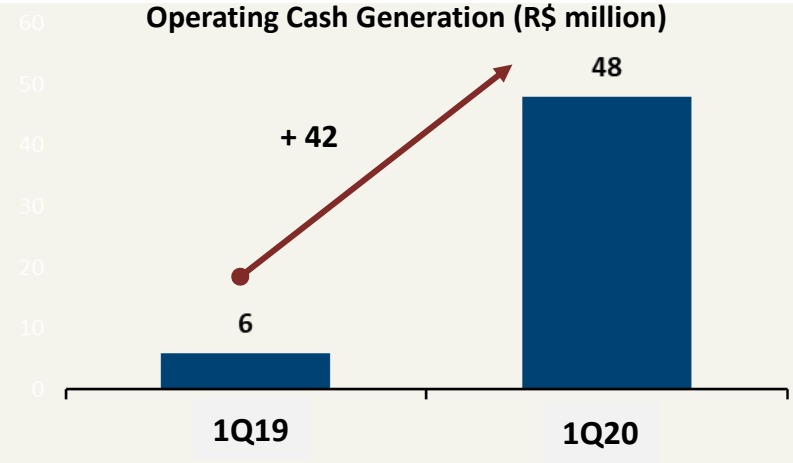


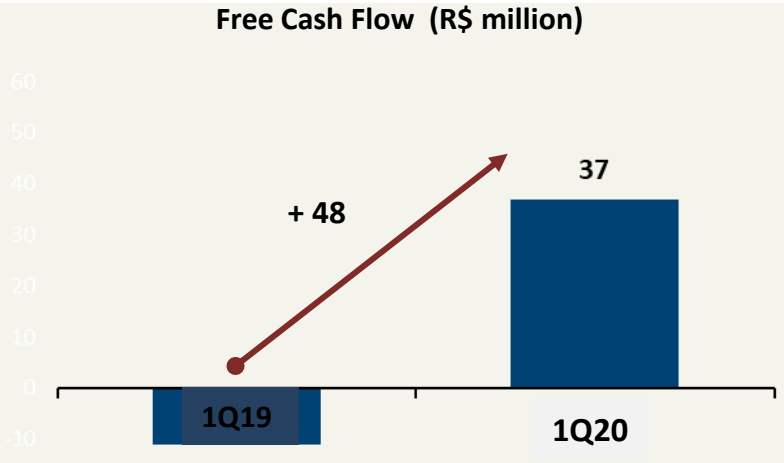
Laminação (vergalhões)



Tubos

Operating Cash Generation and Free Cash Flow – 1Q20

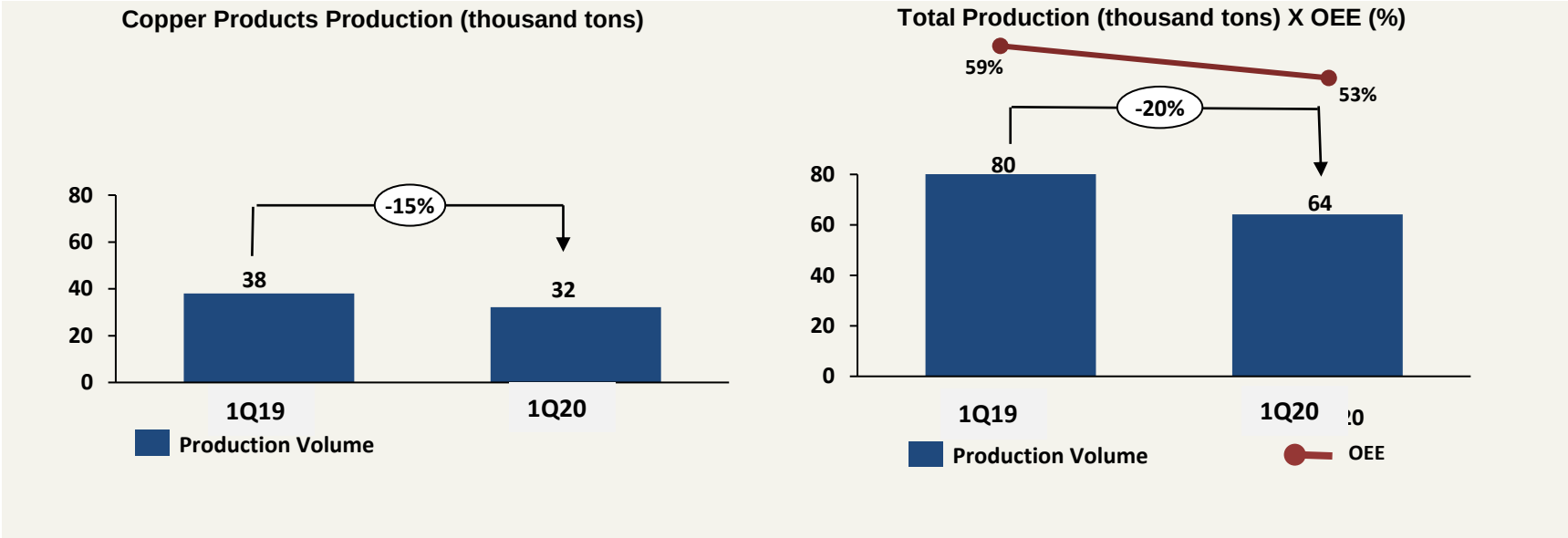




In 1Q20 Operating Cash Generation was positive by R$ 48 million, an improvement of R$42 million over the same period in 2019. Free Cash Flow Generation of R$37 million, an improvement of R$ 48 million in relation to 1Q19.

PARANAPANEMA

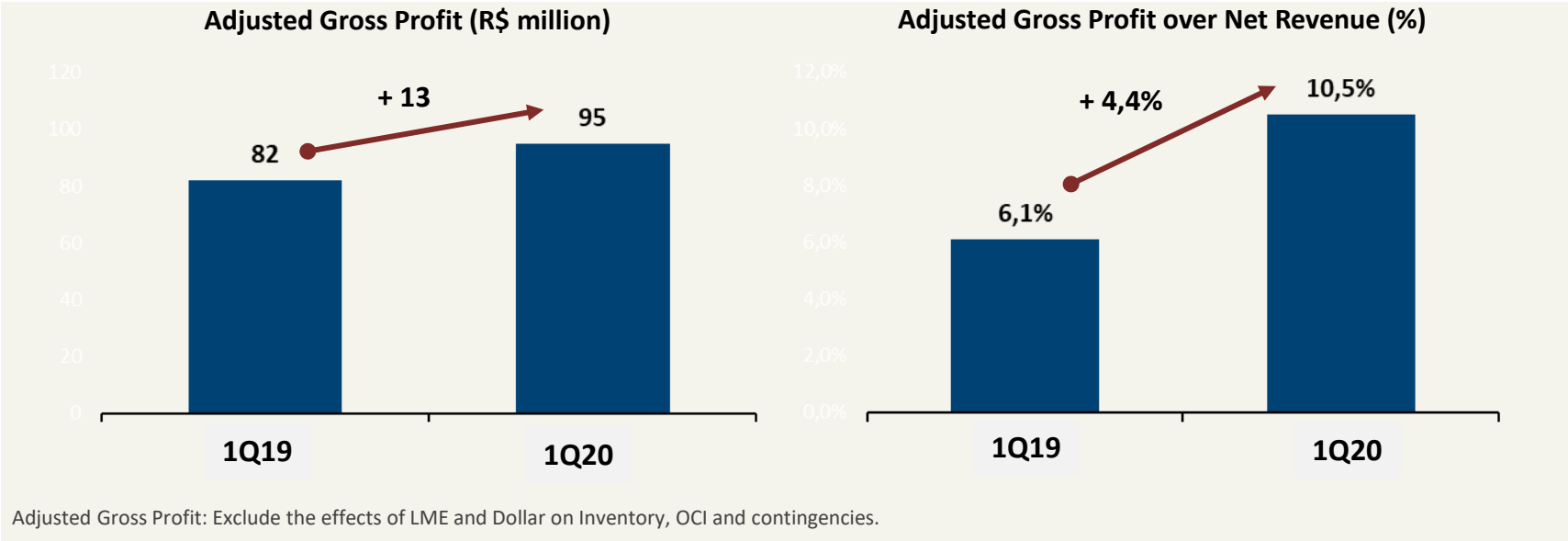
Copper Production – 1Q20



Adequacy of the Company's production volume in 1Q20, aiming to greater cash generation and better operating margins.

PARANAPANEMA

Adjusted Gross Profit – 1Q20

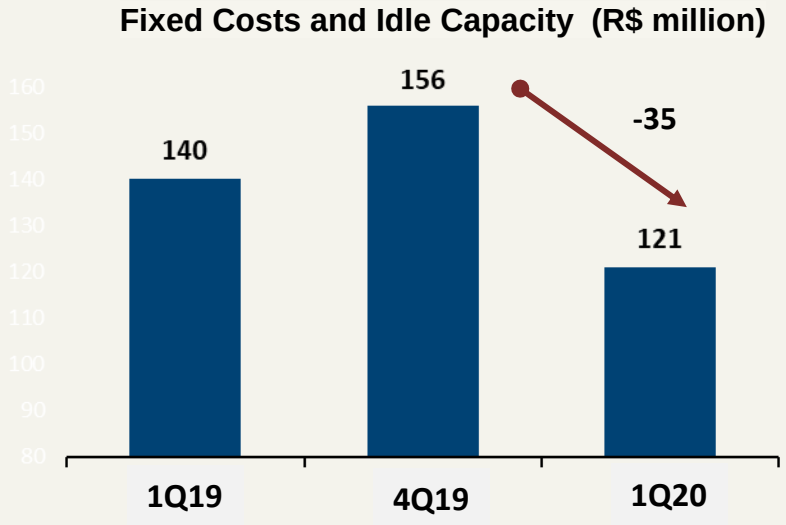


Adjusted Gross Profit: Exclude the effects of LME and Dollar on Inventory, OCI and contingencies.

Adjusted Gross Profit of R$95 million in 1Q20, a growth of R$13 million in relation to 1Q19, reaching 10.5% over Net Revenue of the same period.

PARANAPANEMA

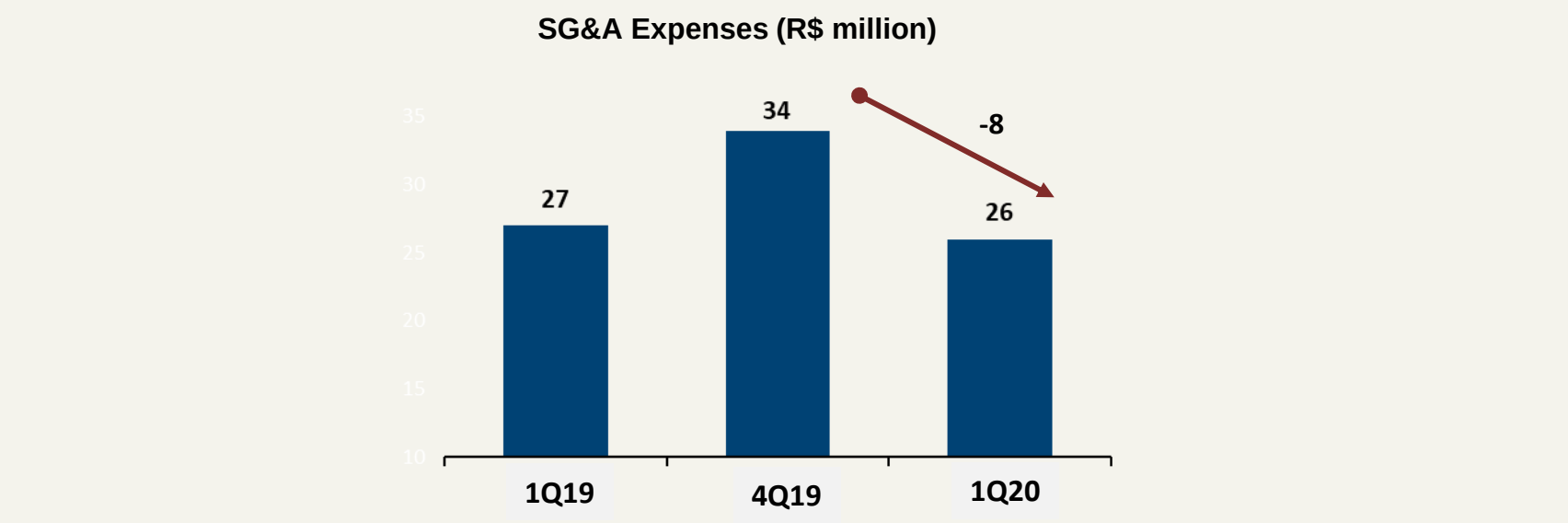
Fixed Costs and Idle Capacity – 1Q20



In 1Q20 tne Company significantly reduced the fixed costs and Idle Capacity when copmpared to last year. Reduction of 14% in relation to 1Q19 and of 22% in relation to 4Q19.

PARANAPANEMA

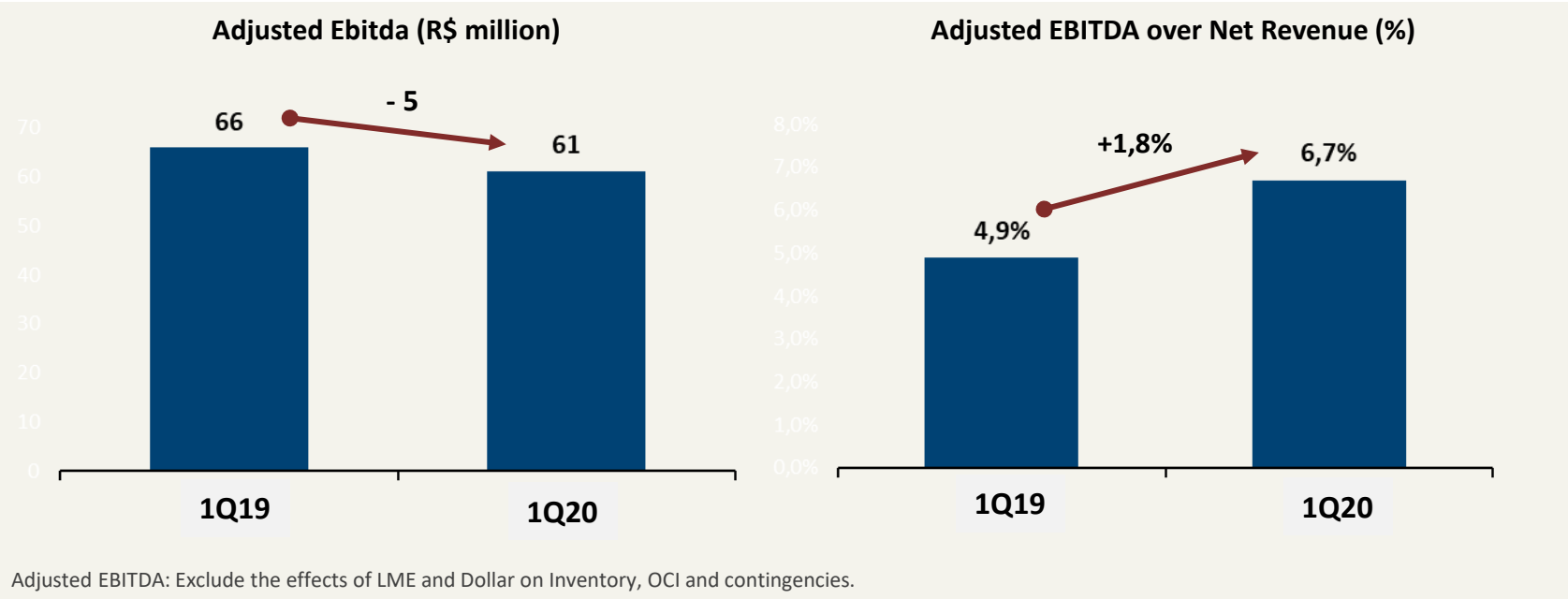
SG&A Expenses – 1Q20



In 1Q20 the Company reduced its Sales, General and Administrative Expenses by 4% in relation to 1Q19 and by 24% in relation to 4Q19.

PARANAPANEMA

Adjusted EBITDA – 1Q20



Adjusted EBITDA: Exclude the effects of LME and Dollar on Inventory, OCI and contingencies.

Adjusted EBITDA Ajustado of R$ 61 million in 1Q20, equivalent to 6.7% of the Net Revenue.

PARANAPANEMA



Q&A

PARANAPANEMA

Investor Relations

Contact: +55 11 2199-7855
ri@paranapanema.com.br
www.paranapanema.com.br/ri

Visit our website for more information and download the modeling guide

B3 BRASIL BOLSA BALCÃO | Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG | Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada IGC

PARANAPANEMA