

Teleconferência de Resultados - 1T22
29/04/2022

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



Cátodos



Laminação (vergalhões)



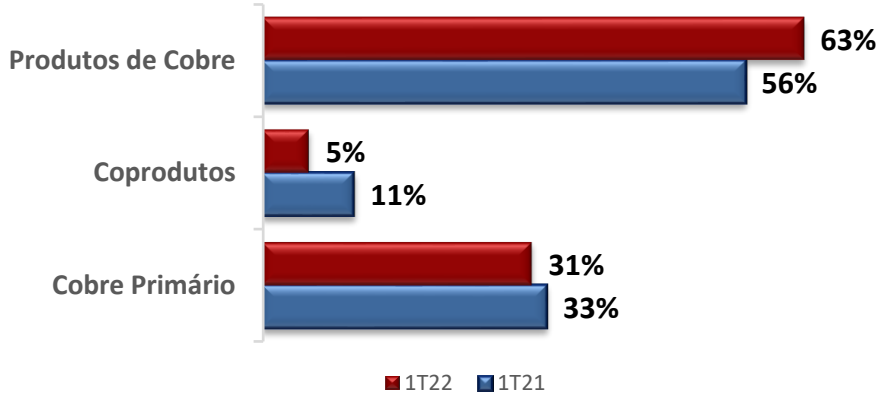
Tubos

- Geração de Caixa Operacional positiva no 1T22 de R$ 158,0 milhões, R$ 144,8 milhões acima do mesmo período do ano anterior (1T21).
- Redução de 10% nos Custos Fixos (incluindo Ociosidade) no 1T22 em comparação ao 1T21, representando R$ 12,8 milhões de economia.
- Aumento na utilização de matéria-prima reciclável no processo produtivo, que passou de 16,5% no 1T21 para 34,1% no 1T22.
- Lucro Líquido de R$ 169,7 milhões no 1T22, contra um Prejuízo Líquido de R$ 402,3 milhões no mesmo período do ano anterior (1T21).
- Pagamento da primeira parcela de juros e principal da dívida reestruturada, no valor de aproximadamente USD 27 Milhões, contribuindo para a redução do Passivo Circulante da Companhia.

PARANAPANEMA

Vendas de Cobre e Coprodutos – 1T22

Mix de Vendas (% Receita Líquida)

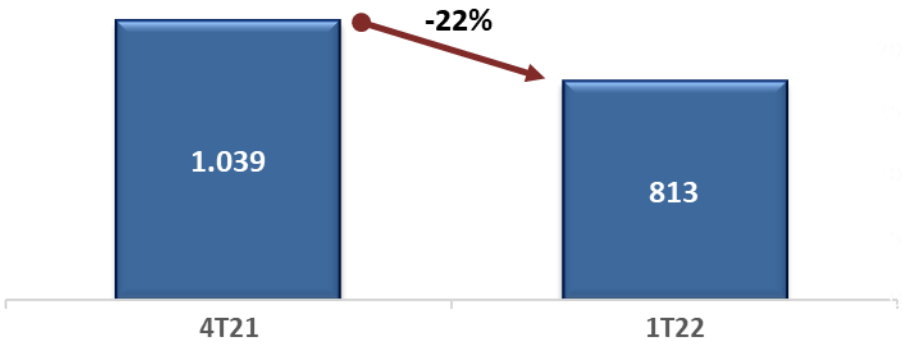


A participação da receita de cobre primário dentro do mix total foi de 31,4%, proporcionando um giro mais rápido do estoque, contribuindo para a melhoria do ciclo de conversão de caixa, que foi o foco da companhia no 1T22.

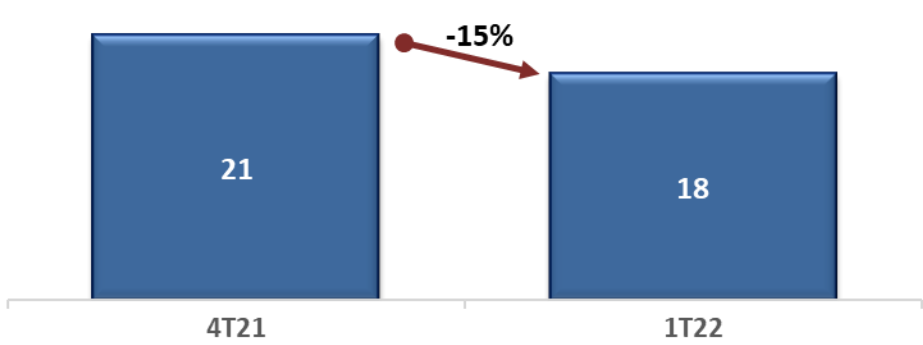
PARANAPANEMA

Receita Líquida e Volume de Vendas – 1T22

Receita Líquida (R$ milhões)



Volume de vendas (mil ton)

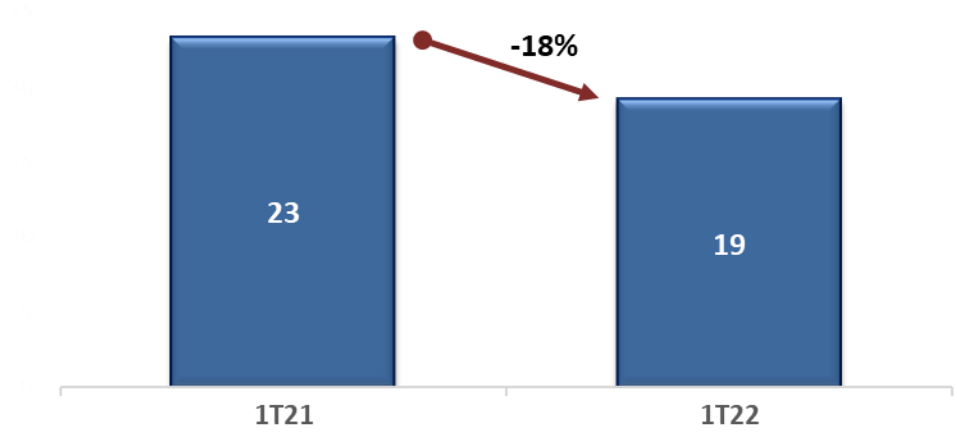


A Receita Líquida Total do 1T22 teve redução de 22% quando comparada com o 4T21 em função da redução do volume de vendas e face a valorização do real em relação ao 4T21, já que todas as receitas são fortemente concentradas em dólares.

PARANAPANEMA

Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas (SG&A) – 1T22

Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas (R$ milhões)

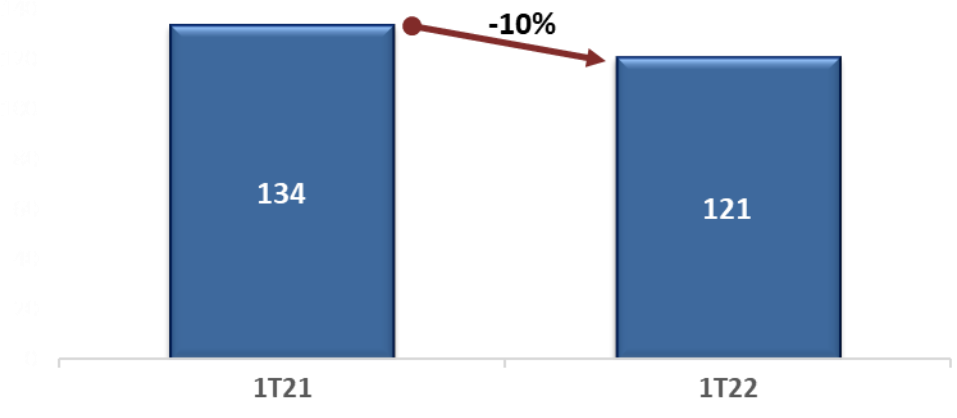


As Despesas com Vendas tiveram uma redução de R$ 1,0 milhão em relação ao 1T21 e as Despesas Gerais e Administrativas foram reduzidas em R$ 3,2 milhões no mesmo período, representando respectivamente 23% e 17% de queda.

PARANAPANEMA

Custos Fixos (incluindo Ociosidade) – 1T22

Custos Fixos - incluindo Ociosidade (R$ milhões)

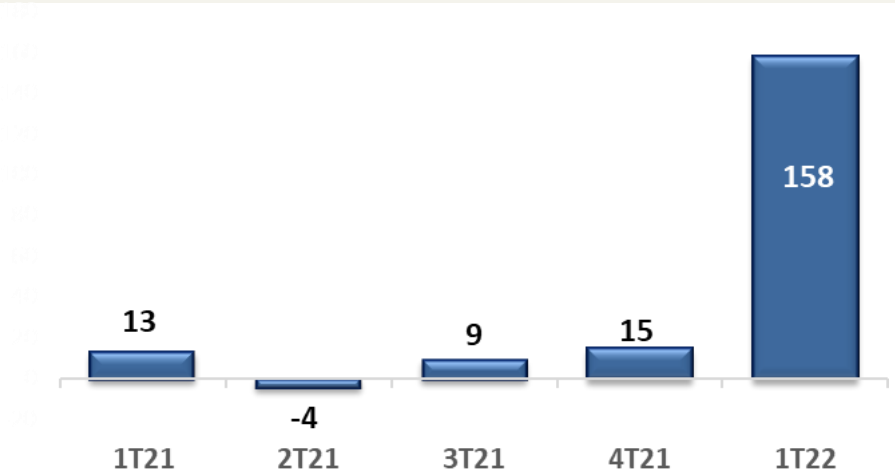


A Companhia realizou R$ 120,8 milhões de Custos Fixos incluindo Ociosidade no 1T22, obtendo uma redução de 10% em relação ao 1T21. As ações de reduções de custos implementadas contribuíram para a contenção dos impactos inflacionários.

PARANAPANEMA

Geração de Caixa Operacional – 1T22

Geração de Caixa Operacional (R$ milhões)

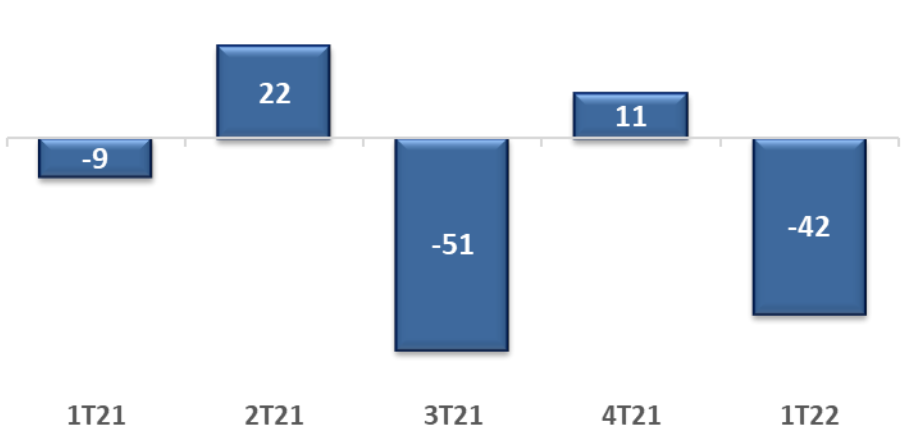


No 1T22 a Geração de Caixa Operacional foi positiva em R$ 158,0 milhões em função da melhora na gestão do ciclo de conversão de caixa da Companhia, que incluiu a redução dos estoques e aumento do crédito após a renegociação da dívida.

PARANAPANEMA

EBITDA Ajustado – 1T22

EBITDA Ajustado (R$ milhões)

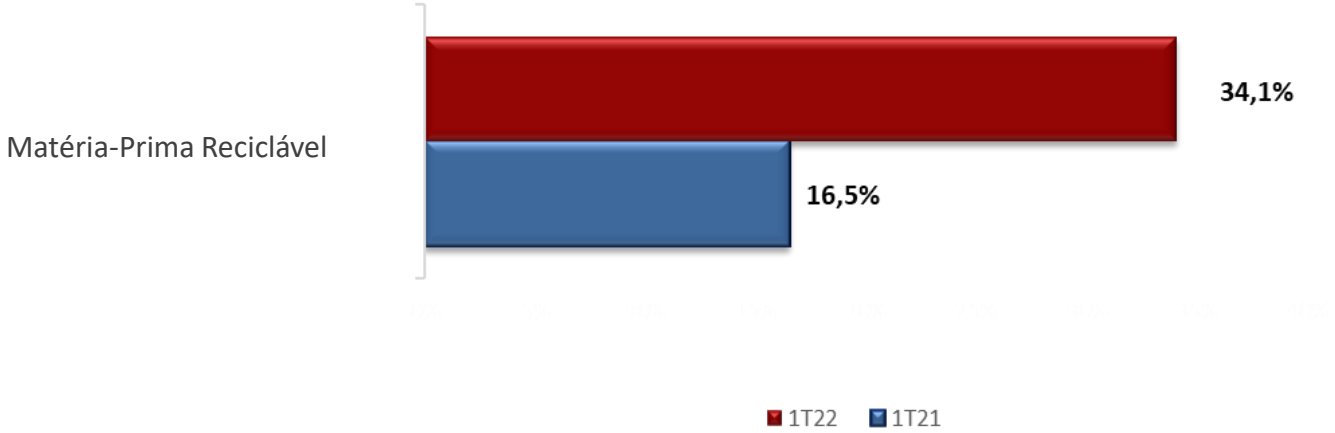


O EBITDA Ajustado, que exclui os efeitos de LME e Dólar no estoque, OCI, contingências e demais efeitos não recorrentes, fechou o 1T22 negativo em R$ 42,4 milhões, impactado principalmente pela redução do volume de vendas e mix de produtos.

PARANAPANEMA

Compra de Matéria-Prima – 1T22

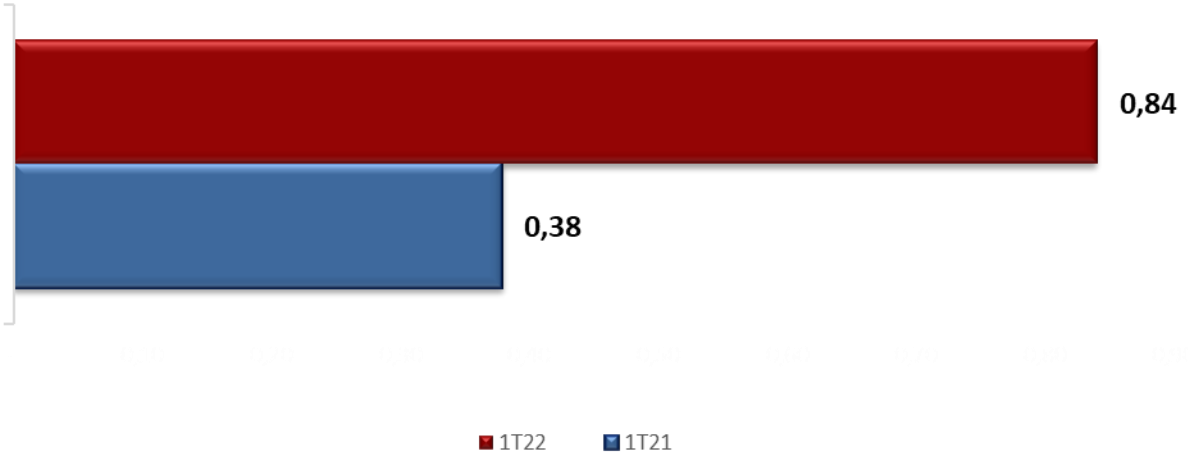
Mix de Matéria-Prima (%)



Aumento na utilização de matéria-prima reciclável no processo produtivo, que passou de 16,5% no 1T21 para 34,1% no 1T22.

PARANAPANEMA

Índice de Liquidez Corrente – 1T22



No 1T22, após a renegociação da dívida, a Companhia apresentou um Índice de Liquidez Corrente de 0,84. No 1T21, este mesmo índice era de 0,38.

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



1Q22 – Results Conference Call
04/29/2022

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

Highlights



Cátodos



Laminação (vergalhões)



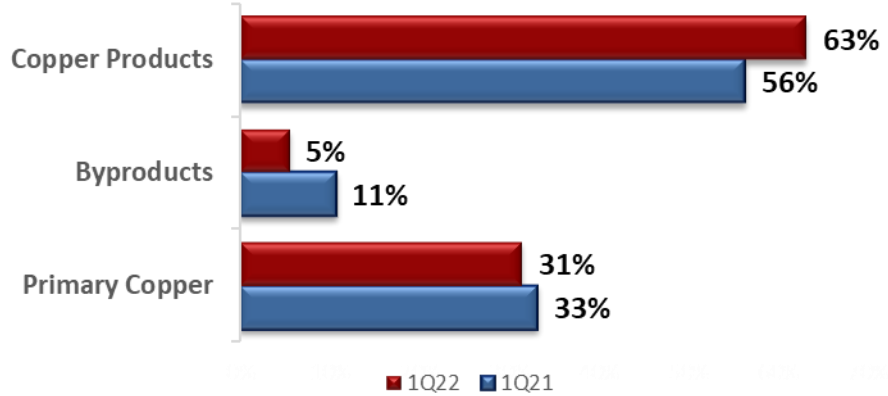
Tubos

- Operating Cash Generation in 1Q22 of R$ 158.0 million, R$ 144.8 million above the same period of the previous year (1Q21).
- 10% reduction in fixed costs (including idleness) in 1Q22 compared to 1Q21, representing R$ 12.8 million in savings.
- Increase in the use of recyclable raw material in the production process, which increased from 16.5% in 1Q21 to 34.1% in 1Q22.
- Net Income of R$ 169.7 million in 1Q22, compared to a loss of R$ 402.3 million in the same period of the previous year (1Q21).
- Payment of the first installment of interest and principal of the restructured debt, in the amount of approximately US$ 27 million, contributing to the reduction of the Company's Current Liabilities.

PARANAPANEMA

Copper and Byproducts Sales – 1Q22

Sales Mix (% Net Revenue)

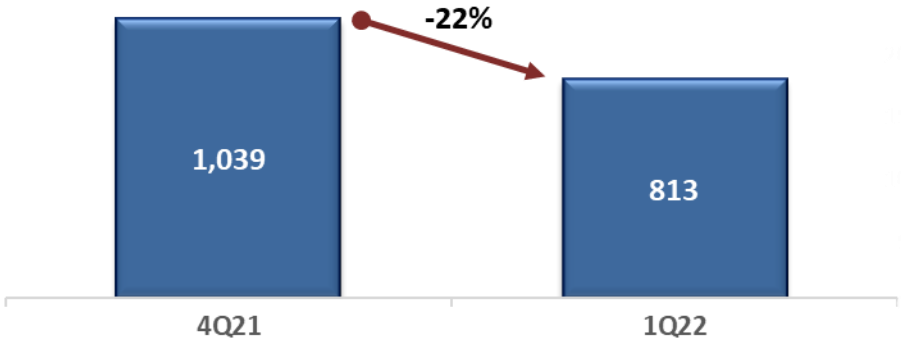


The share of primary copper revenue within the total mix was 31.4%, providing a faster inventory turnover, contributing to a shorter cash conversion cycle, which was the company's focus in this 1Q22.

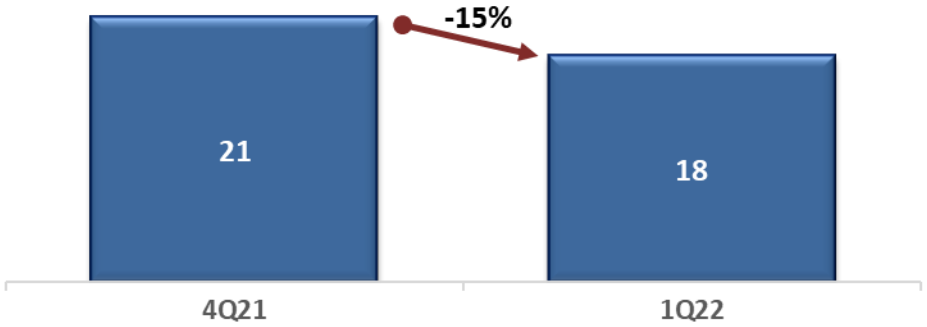
PARANAPANEMA

Net Revenue and Sales Amount – 1Q22

Net Revenue (R$ million)



Sales Amount (in thd tonnes)

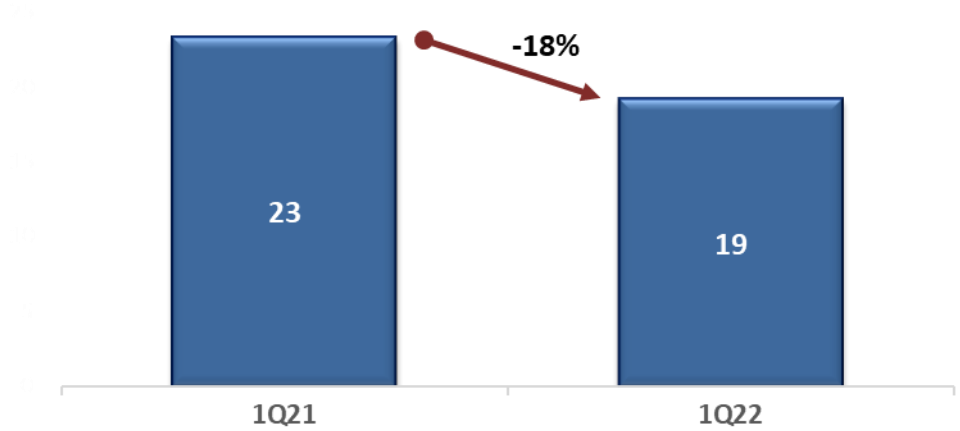


Total Net Revenue in 1Q22 decreased by 22% when compared to 4Q21 due to the decrease in sales volume and the appreciation of the Real in relation to 4Q21, as all revenues are heavily concentrated in Dollars.

PARANAPANEMA

SG&A Expenses – 1Q22

SG&A Expenses (R$ million)

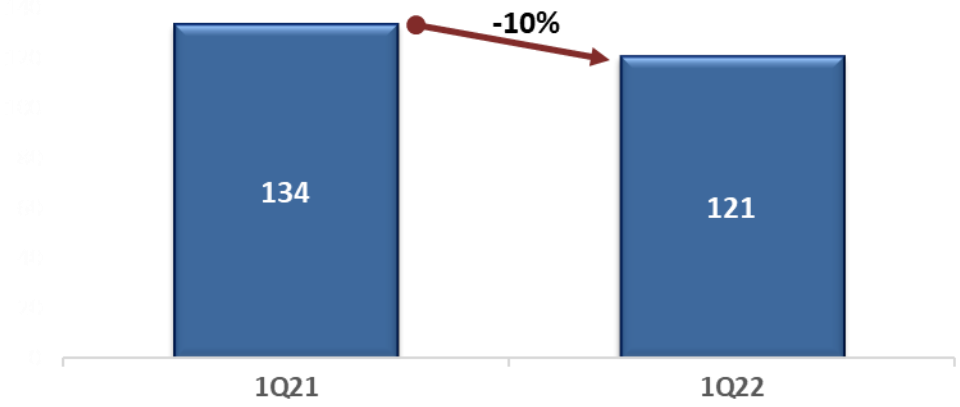


Selling Expenses decreased by R$ 1.0 million compared to 1Q21 and General and Administrative Expenses were reduced by R$ 3.2 million in the same period, representing respectively a reduction of 23% and 17%.

PARANAPANEMA

Fixed Costs (including Idleness) – 1Q22

Fixed Costs - including Idleness (R$ million)

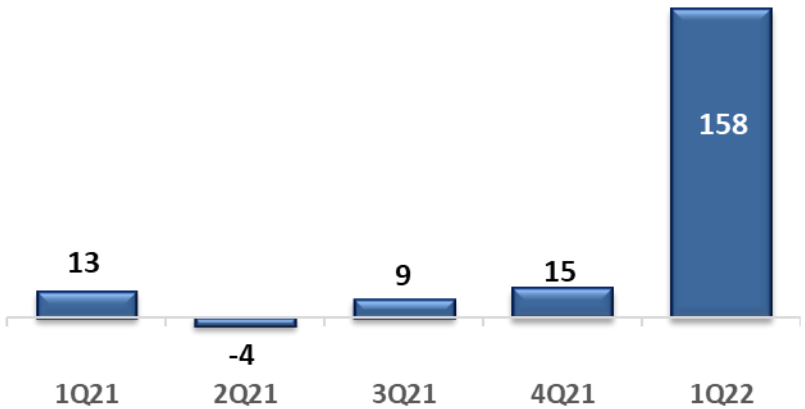


The Company had R$ 120.8 million in fixed costs in 1Q22, obtaining a 10% reduction in relation to 1Q21. The cost reduction initiatives implemented contribute to the containment of inflationary impacts.

PARANAPANEMA

Operating Cash Generation – 1Q22

Operating Cash Generation (R$ million)

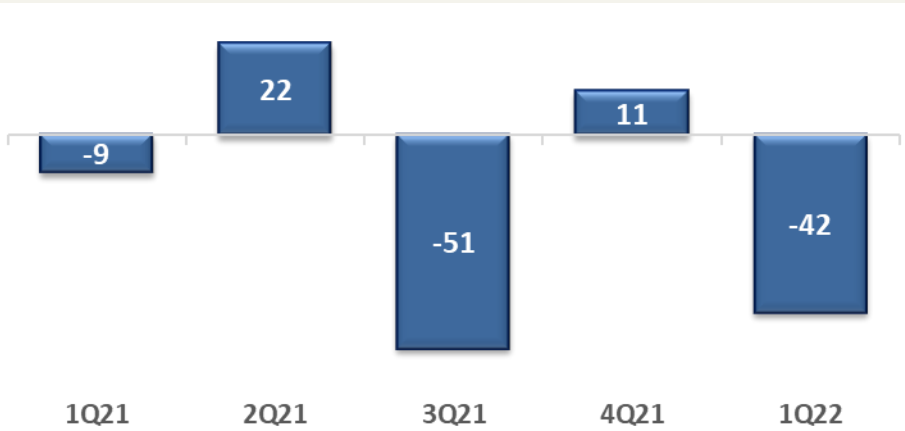


In 1Q22, Operating Cash Generation was positive by R$ 158.0 million due to the improvement in the management of the Company's cash conversion cycle, which included the reduction of inventories and increase in credit after debt renegotiation.

PARANAPANEMA

Adjusted EBITDA – 1Q22

Adjusted EBITDA (R$ million)

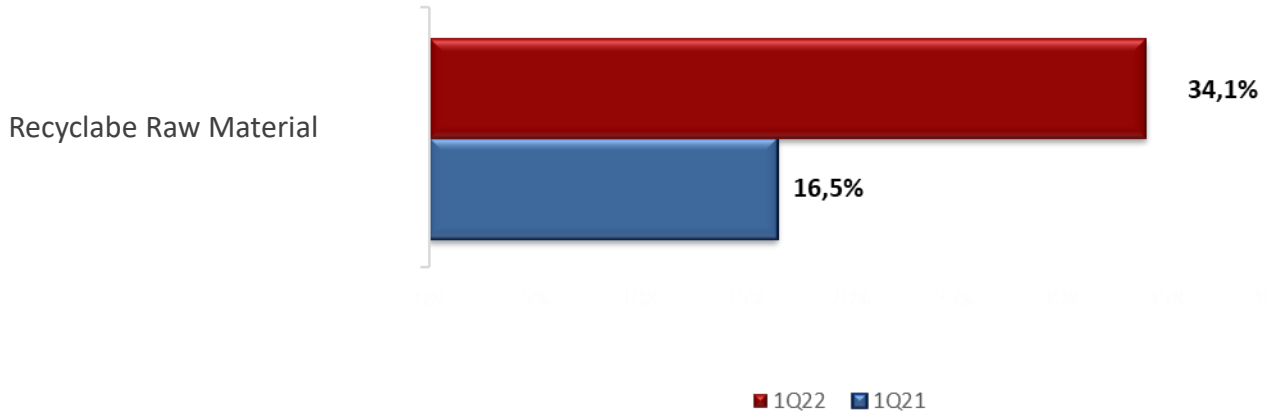


Adjusted EBITDA, which excludes the effects of the LME and Dollar on inventory, OCI, contingencies and other non-recurring effects, closed 1Q22 negative by R$ 42.4 million, impacted by the decrease in total sales volume and product mix.

PARANAPANEMA

Raw Material Purchase – 1Q22

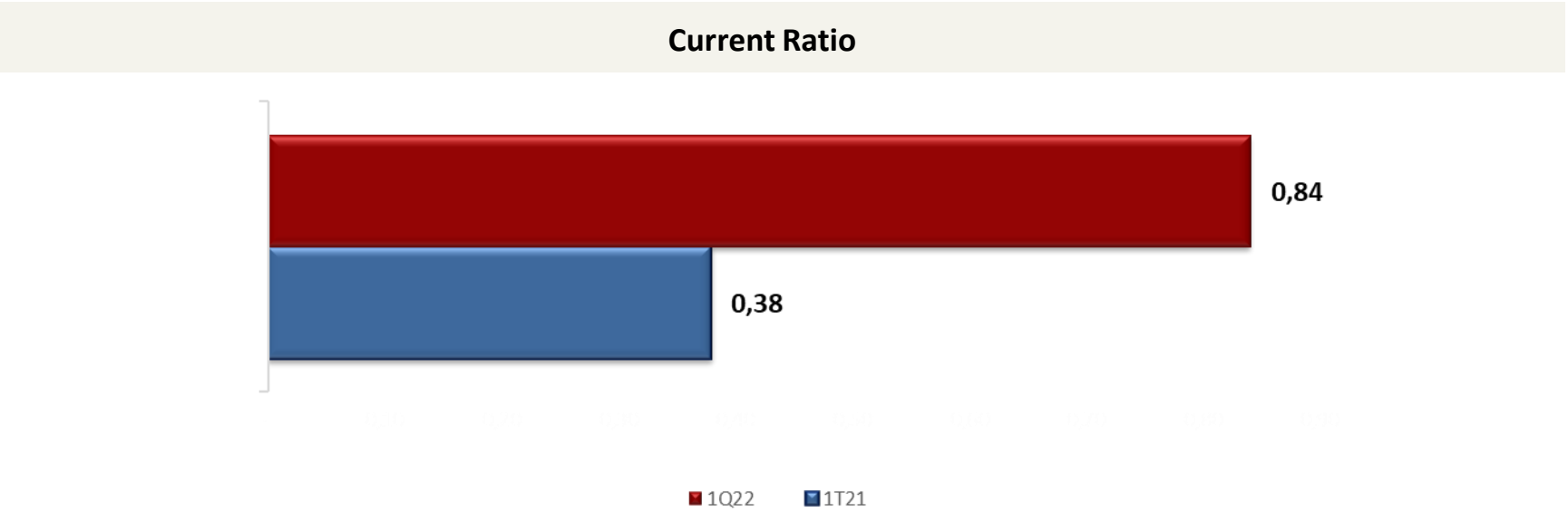
Raw Material Mix (%)



Increase in the use of recyclable raw material in the production process, which increased from 16.5% in 1Q21 to 34.1% in 1Q22.

PARANAPANEMA

Current Ratio – 1Q22



In 1Q22, after the debt renegotiation, the Company presented a Current Ratio of 0.84. In 1Q21, this same ratio was 0.38.

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