



Teleconferência de Resultados - 3T18
26/10/2018



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.

Principais Destaques

Volume de Vendas

Volume de Vendas de 51,8 mil toneladas com alta de 18% (3T17: 43,8 mil toneladas / 2T18: 32,6 mil toneladas).

Receita Líquida

Receita Líquida de R\$1.478,9 milhões com alta de 55% (3T17: R\$955,6 milhões / 2T18: R\$951,8 milhões).

EBITDA

EBITDA de R\$100,2 milhões revertendo os prejuízos do 1T18 e 2T18 e melhor EBITDA da Companhia desde 4T15 (3T17: R\$202,0 milhões negativo / 2T18: R\$53,3 milhões negativo).

Geração de Caixa Operacional

Geração de R\$343,0 milhões de Caixa Operacional no 3T18 (3T17: R\$177,8 milhões negativo / 2T18: R\$31,0 milhões positivo).

Fluxo de Caixa Livre

Fluxo de caixa livre positivo de R\$289,7 milhões no 3T18 (3T17: R\$199,7 milhões negativo / 2T18: R\$50,0 milhões negativo).

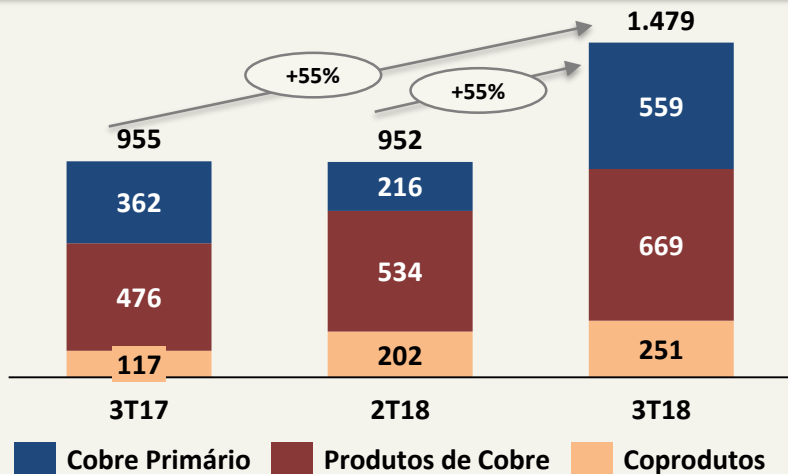
Lucro Líquido

Lucro Líquido ajustado, desconsiderando a variação cambial sobre a dívida de longo prazo, positivo de R\$30,6 milhões no 3T18.



Destaques – 3T18

RECEITA LÍQUIDA (R\$ Milhões)



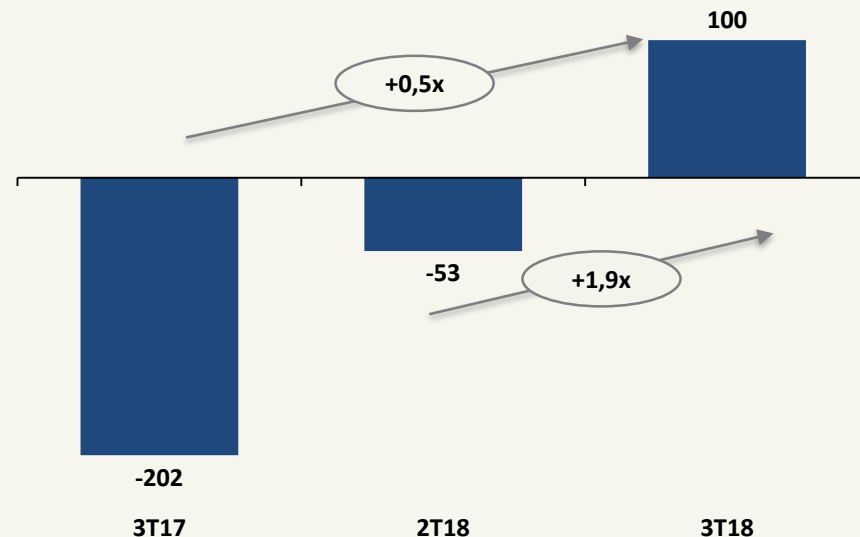
↑ Δ% Rec. Líquida 3T18 x 3T17

55% Cobre Primário
40% Produtos de Cobre
114% Coprodutos

↑ Δ% Rec. Líquida 3T18 x 2T18

159% Cobre Primário
25% Produtos de Cobre
25% Coprodutos

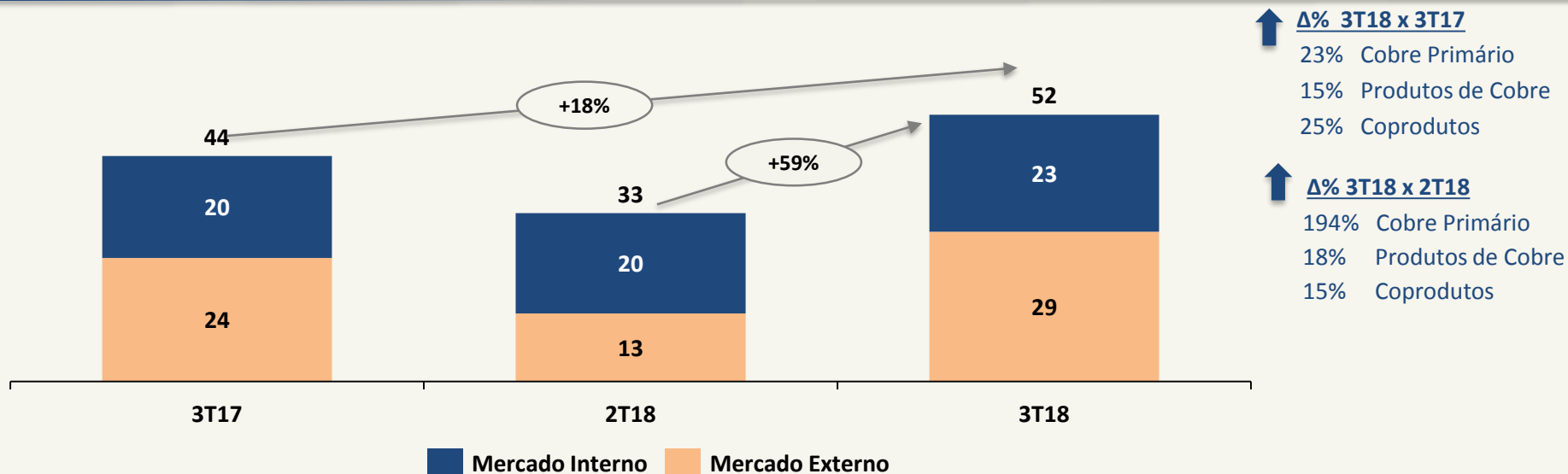
EBITDA (R\$ Milhões)



↑ ***Maior utilização da capacidade instalada, gerando aumento das vendas, diluição dos custos fixos e melhora das margens.***

Destaques – 3T18

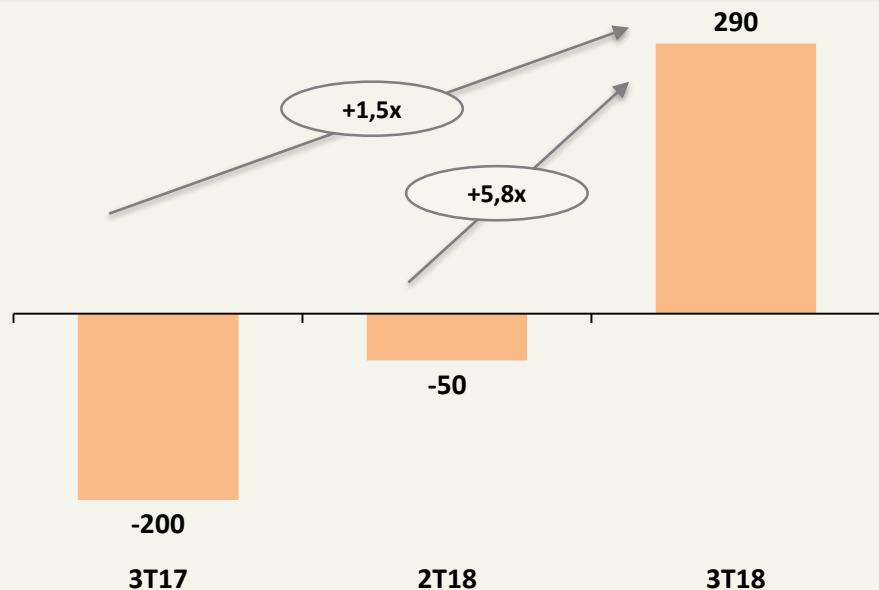
VOLUME DE VENDAS TOTAL (Mil toneladas)



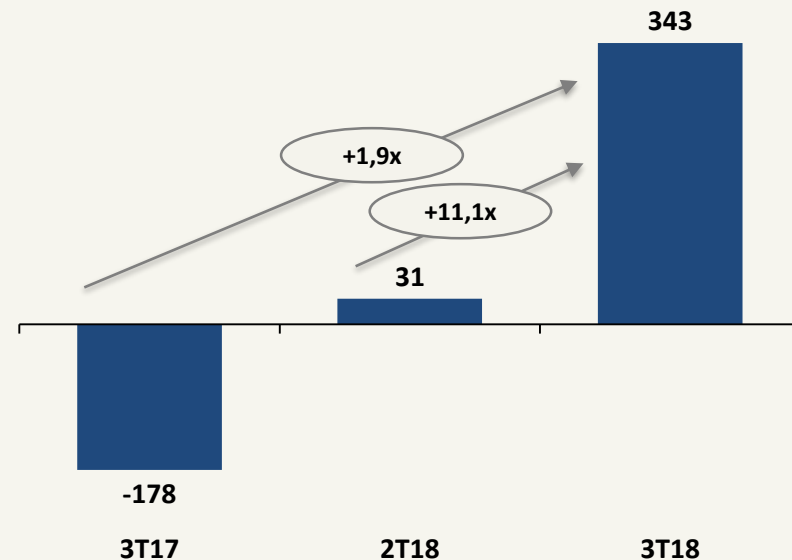
↑ Foco comercial na recuperação de Market Share no Mercado Interno e busca por novos mercados internacionais

Destaques – 3T18

FLUXO DE CAIXA LIVRE (R\$ Milhões)



GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL (R\$ Milhões)



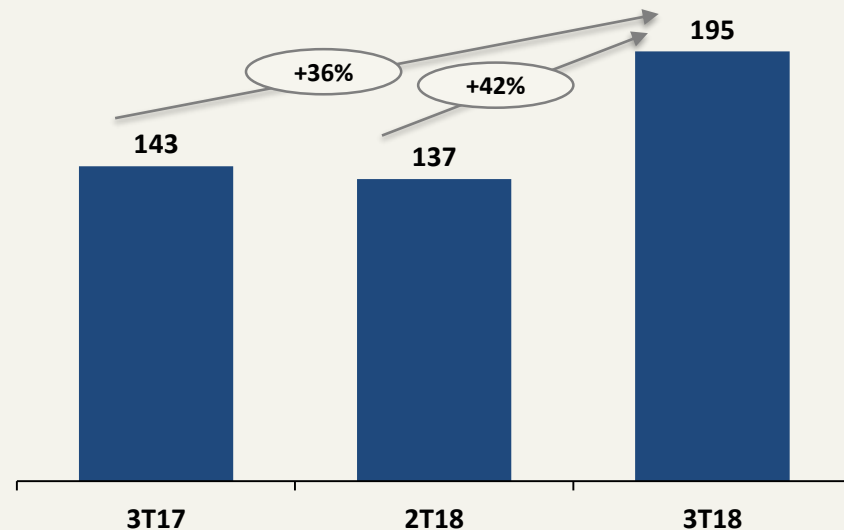
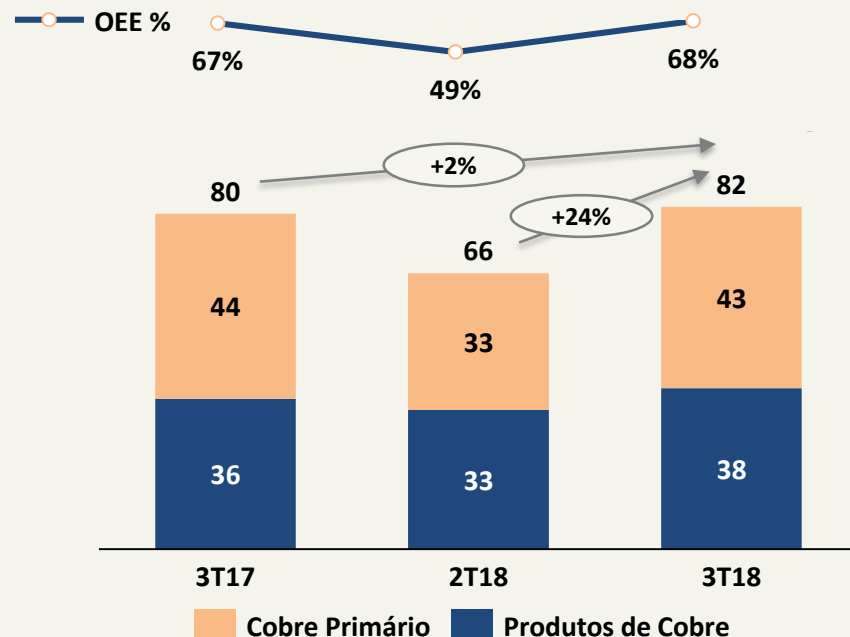
↑ Aumento de crédito e prazo junto aos Fornecedores, além de redução do estoque.

Desempenho Operacional e Econômico

Produção de Cobre e Coprodutos

PRODUÇÃO (Mil toneladas) e OEE (%)

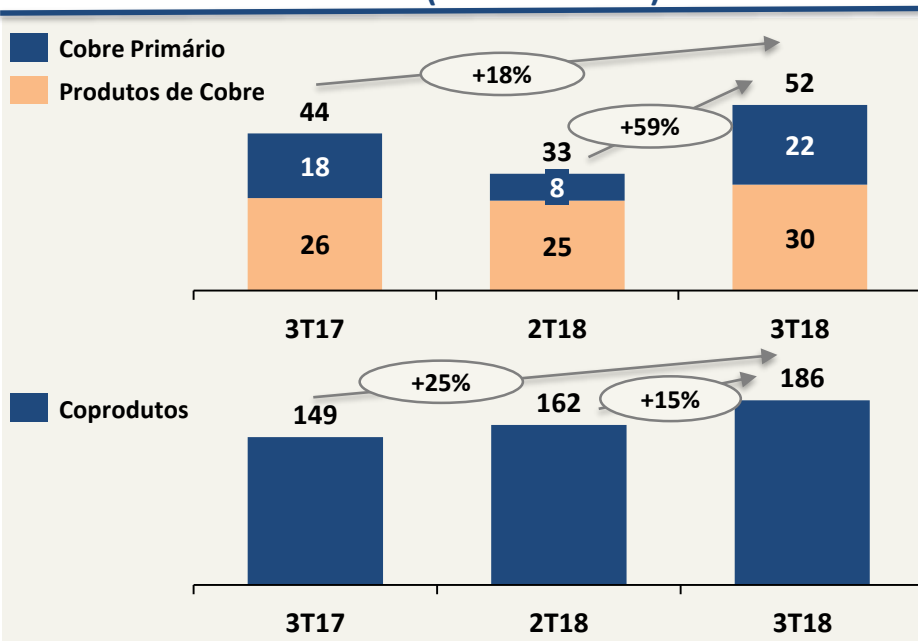
COPRODUTOS (Mil toneladas)



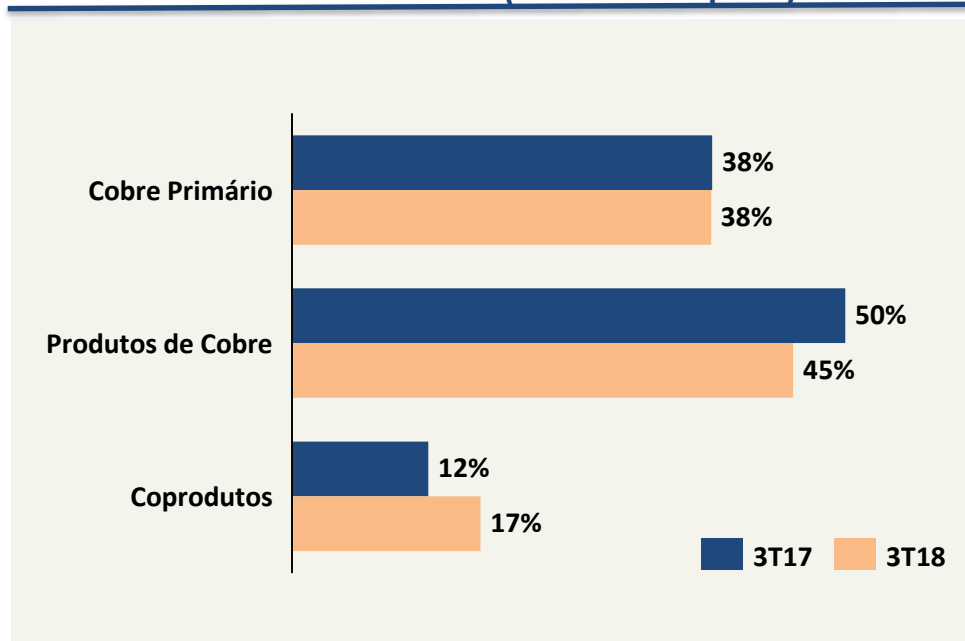
↑ *Com a estabilização do nível de eficiência aumentou a disponibilidade e o desempenho da planta.*

Vendas de Cobre e Coprodutos

VENDAS (Mil toneladas)



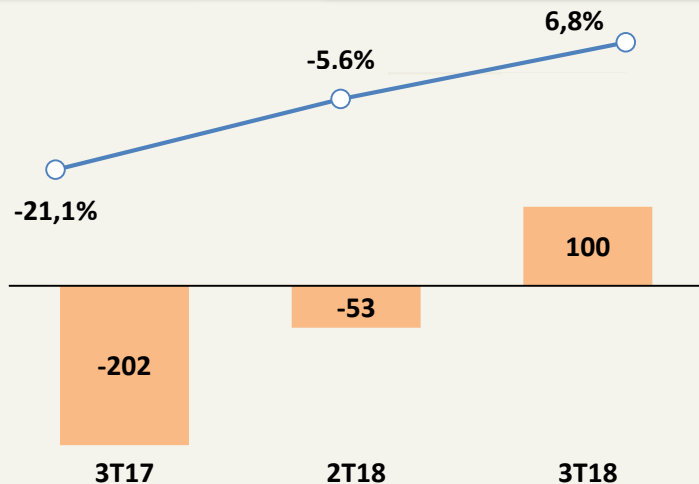
MIX DE VENDAS (% Receita Líquida)



Aumento nas vendas em linha com a estratégia de elevar a alavancagem operacional, otimizando os ativos e diluindo os custos fixos.

Desempenho Econômico

MARGEM EBITDA (%) e EBITDA (R\$ Milhões)

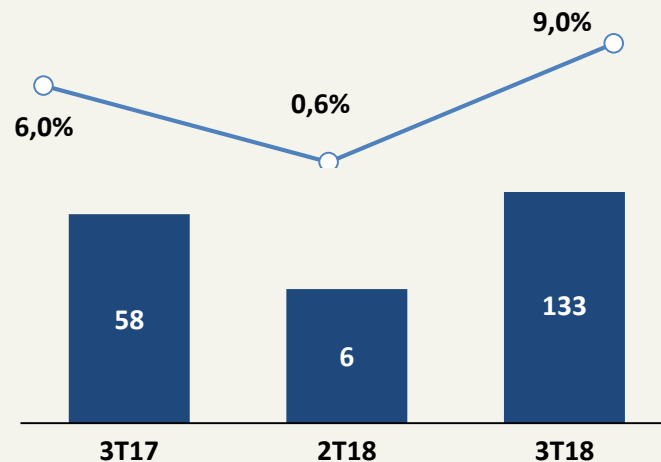


↑ Δ% Margem EBITDA 3T18 x 3T17
+27,9 p.p de aumento

↑ Δ% Margem EBITDA 3T18 x 2T18
+12,4 p.p de aumento

Melhor margem EBITDA desde 4T15

LUCRO BRUTO (R\$ Milhões) e MARGEM BRUTA (%)



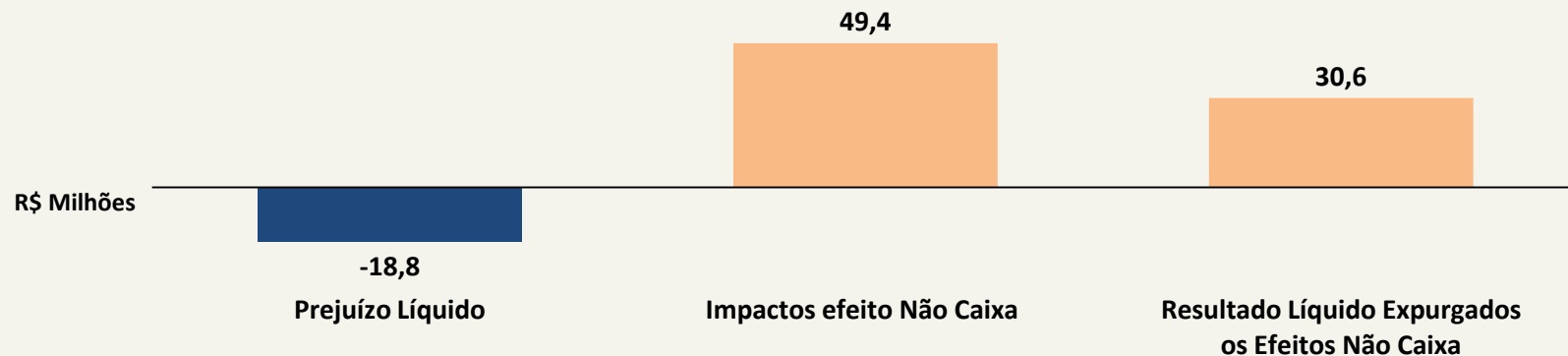
↑ Δ Margem Bruta 3T18 x 3T17
+3,0 p.p de aumento

↑ Δ% Margem Bruta 3T18 x 2T18
+8,4 p.p de aumento

Melhor margem Bruta desde 2T17

↑ **Aumento do volume de vendas, prêmios e valorização do dólar no período.**

Lucro Líquido Ajustado



Desconsiderando o efeito não caixa da variação cambial de nossa dívida de longo prazo, o Lucro líquido ajustado seria positivo em R\$30,6 milhões

Demonstrações de Resultados

MIL BRL	3T17	3T18	Δ %	2T18	Δ %
Receita Líquida	955.599	1.478.936	55%	951.755	55%
Mercado Interno (MI)	368.496	508.557	38%	438.957	16%
Mercado Externo (ME)	573.921	953.801	66%	497.120	92%
Transformação (MI)	13.182	16.578	26%	15.678	6%
Custo dos Produtos Vendidos	(898.045)	(1.346.454)	-50%	(945.885)	-42%
Lucro Bruto	57.554	132.482	130%	5.870	2157%
% sobre Receitas	6,0%	9,0%	2,9 p.p.	0,6%	-8,3 p.p.
Despesas com Vendas	(7.261)	(7.668)	-6%	(7.314)	-5%
Despesas Gerais e Administrativas	(37.710)	(21.384)	43%	(20.028)	-7%
Honorários da Administração	(1.866)	(1.982)	-6%	(1.906)	-4%
Participação dos Empregados	(6.331)	(8.425)	-33%	(7.437)	-13%
'Outras Operacionais, líquidas	(238.304)	(30.946)	87%	(56.250)	45%
Resultado antes do Resultado Financeiro e Tributos	(233.918)	62.077	127%	(87.065)	171%
% sobre Receitas	-24,5%	4,2%	28,7 p.p.	-9,1%	-13,3 p.p.
(+) Depreciações e Amortizações	31.940	38.086	19%	33.733	13%
EBITDA	(201.978)	100.163	150%	(53.332)	288%
Resultado Financeiro	(41.344)	(93.368)	-126%	(305.329)	69%
Receitas Financeiras	171.562	227.674	33%	290.517	-22%
Despesas Financeiras	(212.906)	(321.042)	-51%	(595.846)	46%
Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro	(275.262)	(31.291)	89%	(392.394)	92%
% sobre Receitas	-28,8%	-2,1%	26,7 p.p.	-41,2%	-39,1 p.p.
Impostos	373.138	12.448	-97%	104.351	-88%
IR e CSLL - Corrente	(1.212)	(494)	59%	(1.256)	61%
IR e CSLL - Diferido	374.350	12.942	-97%	105.607	-88%
Resultado Líquido	97.876	(18.843)	-119%	(288.043)	93%
% sobre Receitas	10,2%	-1,3%	-11,5 p.p.	-30,3%	-29,0 p.p.



A full-page background image of a steel mill. A worker in a protective suit and helmet is standing on the right, working with a large, glowing orange molten metal ladle. The scene is filled with industrial structures, pipes, and a bright, hazy atmosphere from the heat. A large white 'Q&A' text is centered over the image.

Q&A

Relações com Investidores

Contato: +55 11 2199-7604
ri@paranapanema.com.br
www.paranapanema.com.br/ri

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



Índice de
Ações com Tag Along
Diferenciado

ITAG

Índice de
Ações com Governança
Corporativa Diferenciado

IGC

