



DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS - 1T21

Dias d'Ávila, 29 de abril de 2021 – A PARAPANEMA S.A. ("Parapanema" ou "Companhia", B3 S.A Brasil, Bolsa, Balcão: PMAM3), maior produtora brasileira não integrada de cobre refinado e seus produtos (vergalhões, fios trefilados, laminados, barras, tubos, conexões e suas ligas), anuncia o resultado do primeiro trimestre de 2021 (1T21). As informações trimestrais são elaboradas em conformidade com o padrão contábil internacional estabelecido pelo International Financial Reporting Standards – IASB (IFRS) e estão apresentadas em Real, moeda oficial do Brasil, e moeda funcional da Companhia.

Destaques

- Manutenção das melhores práticas para enfrentamento da Covid-19 em consonância com o determinado pelas autoridades sanitárias. Os procedimentos adotados têm como prioridade a saúde dos colaboradores próprios e terceiros.
- Prosseguem as negociações com os principais credores financeiros da empresa (essencialmente os mesmos que participaram do processo de renegociação em 2017) para alinhar o perfil da dívida da Companhia com a sua futura geração de caixa e necessidade de investimento.
- Geração de Caixa Operacional de R\$ 13 milhões em 1T21 através da manutenção e gestão do ciclo de conversão de caixa.
- Saldo de Caixa Livre de R\$ 136,6 milhões em 1T21, valor equivalente ao fechamento de 4T20, de R\$ 138,8 milhões.
- Receita Líquida de R\$ 1,307 bilhão em 1T21, um aumento de 44% em relação ao mesmo período de 2020.
- Redução de Custos Fixos (incluindo ociosidade) e Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas (SG&A) de R\$ 9,2 milhões no 1T21 em relação ao 4T20, uma redução 6%.
- Aumento na utilização de matéria-prima reciclável no processo produtivo, que passou de 8,8% no 1T20 para 16,6% no 1T21, que em conjunto com as reduções das perdas metalúrgicas, representou um ganho de R\$ 11,3 milhões além de uma melhora de 2 dias no ciclo de conversão de caixa da companhia.

Principais Indicadores

em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma	1T20	1T21	Δ %
Receita Líquida	909.750	1.307.490	44%
Custo dos Produtos Vendidos (CPV)	(892.068)	(1.351.554)	52%
Lucro Bruto	17.682	(44.064)	-349%
% Receitas	1,9%	-3,4%	-5,3 p.p.
Lucro Bruto Ajustado	82.715	30.114	
% Receitas	9,1%	2,3%	-6,8 p.p.
EBITDA	(24.238)	(83.323)	
% Receitas	-2,7%	-6,4%	-3,7 p.p.
EBITDA Ajustado	61.119	(8.852)	
% Receitas	6,7%	-0,7%	-7,4 p.p.
Lucro Líquido	(569.790)	(402.305)	
% Receitas	-62,6%	-30,8%	31,9 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	213.141	33.672	
% Receitas	23,4%	2,6%	-20,9 p.p.

Valor de Mercado – 31/03/2021

R\$397,57milhões / US\$69,78milhões*
PMAM: R\$9,16
Total de ações (ON): 43.403.849
(* valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax)

Teleconferência: 30/04/2021

Português (tradução simultânea para o Inglês):
10:00hs (Brasília) 09:00hs (US – EDT)
Participantes Brasil: +55 11 3181 8565
Demais participantes: +1 412 717 9627
Senha: Parapanema

Relações com Investidores

Igor Gravina Taparelli
ri@Parapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

No primeiro trimestre de 2021 os principais focos da Companhia foram o de assegurar a saúde dos funcionários próprios e terceiros em função do impacto da pandemia da Covid-19, a geração de caixa através da eficiência em custos e gestão do capital de giro, e a negociação das dívidas com os principais credores da empresa.

Em relação à Covid-19, a administração continua tomando todas as medidas recomendadas pelas autoridades sanitárias para o enfrentamento da pandemia sob a coordenação de sua equipe médica, o que tem proporcionado o controle do efeito da pandemia sobre a saúde das pessoas. Com o suporte de um comitê especialmente designado para tratar destas questões, estamos acompanhando a evolução da Covid-19 e diariamente avaliando a necessidade de novas medidas

A empresa registrou uma Receita Líquida de R\$ R\$ 1,307 bilhão no 1T21. O Lucro Bruto ajustado no ano foi de R\$ 30,1 milhões, 2,3% sobre a receita líquida.

A empresa apresentou um prejuízo líquido de R\$ 402,3 milhões, porém quando excluídos os efeitos da variação cambial sobre a dívida e demais efeitos entre provisão e outras posições que impactaram o resultado, tem-se um Lucro Líquido Ajustado positivo em R\$ 33,7 milhões no 1T21.

Neste contexto, vale ressaltar que todas as vendas da Companhia usam a moeda norte americana como referência na composição do preço, o que naturalmente traz uma proteção para referida variação cambial.

A Companhia continua trabalhando para equalizar o perfil de sua dívida financeira. Desde o primeiro trimestre de 2020, vem tratando com seus principais credores financeiros (essencialmente os mesmos que participaram do processo de renegociação em 2017), o alongamento do perfil de sua dívida, a fim de se adequar à sua futura geração de caixa e necessidade de investimento.

Valor de Mercado – 31/03/2021

R\$397,57milhões / US\$69,78milhões*
PMAM: R\$9,16
Total de ações (ON): 43.403.849
(*) valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax

Teleconferência: 30/04/2021

Português (tradução simultânea para o Inglês):
10:00hs (Brasília) 09:00hs (US – EDT)
Participantes Brasil: +55 11 3181 8565
Demais participantes: +1 412 717 9627
Senha: Paranapanema

Relações com Investidores

Igor Gravina Taparelli
ri@Paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

DESEMPENHO ECONÔMICO

Receita Líquida

em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma	1T20	1T21	Δ %
Cobre Primário	46.281	432.800	835%
% das Receitas	5,1%	33,1%	28,0 p.p.
Produtos de Cobre	714.344	735.472	3%
% das Receitas	78,5%	56,3%	-22,3 p.p.
Vergalhões, Fios e outros	545.504	563.109	3%
Barras/Perfis/Arames/Laminados/Tubos/Conexões	168.840	172.363	2%
Coprodutos	149.125	139.218	-7%
% das Receitas	16,4%	10,6%	-5,7 p.p.
Receita Líquida Total	909.750	1.307.490	44%
Mercado Interno [%]	48,7%	30,9%	-17,8 p.p.
Mercado Externo [%]	50,1%	67,4%	17,4 p.p.
Transformação [%]	1,2%	1,6%	0,4 p.p.

A Receita Líquida Total do 1T21 teve aumento de 44% quando comparada com o 1T20 em função do aumento do volume de vendas, variação cambial e aumento da cotação do cobre e dos metais preciosos no mercado internacional.

A Receita Líquida da Companhia sofre o impacto negativo do *Other Comprehensive Income* - "OCI" (Ajuste de Avaliação Patrimonial), que corresponde ao efeito não monetário da variação cambial de 2015 diferida por conta de ajustes na contabilidade de *hedge* que impactou negativamente a Receita da Companhia em R\$ 9,2 milhões no 1T21.

Lucro Bruto

em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma	1T20	1T21	Δ %
Receita Líquida	909.750	1.307.490	44%
CPV Total	(892.068)	(1.351.554)	52%
(-) Custo do Metal	(777.747)	(1.230.990)	58%
(-) Custo de Transformação	(114.321)	(120.564)	5%
CPV Total/tonelada vendida ¹	31,7	46,1	45%
Custo do Metal/tonelada vendida ¹	27,7	42,0	52%
Custo de Transformação/tonelada vendida	4,1	4,1	1%
Lucro Bruto	17.682	(44.064)	
% das Receitas	1,9%	-3,4%	-5,3 p.p.
Lucro Bruto - Ajustado (LME e Dólar nos estoques)	82.715	30.114	
% das Receitas	9,1%	2,3%	-6,8 p.p.
Prêmio	132.003	76.500	-42%
Prêmio/Receita Líquida [%]	14,5%	5,9%	-8,7 p.p.
Prêmio/tonelada vendida	4,7	2,6	-44%

A Companhia apresentou um Lucro Bruto ajustado dos efeitos de LME e Dólar nos estoques de R\$ 30,1 milhões, uma margem bruta ajustada de 2,3% influenciada pelo mix de produtos de cobre que foi composto por 33% de produtos de cobre primário do total da receita.

O Lucro Bruto ajustado elimina os efeitos da contabilidade de hedge utilizada para atualizar o valor dos estoques ao valor presente de LME e Dólar e que por consequência da não absorção pelo estoque, impactam o resultado. No 1T21 o impacto ajustado foi de R\$ 74,2 milhões.

Valor de Mercado – 31/03/2021

R\$397,57milhões / US\$69,78milhões*
 PMAM: R\$9,16
 Total de ações (ON): 43.403.849
 (*) valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax

Teleconferência: 30/04/2021

Português (tradução simultânea para o Inglês):
 10:00hs (Brasília) 09:00hs (US – EDT)
 Participantes Brasil: +55 11 3181 8565
 Demais participantes: +1 412 717 9627
 Senha: Paranapanema

Relações com Investidores

Igor Gravina Taparelli
ri@Paranapanema.com.br
 +55 (11) 2199-7855

Custos Fixos (incluindo Ociosidade)

em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma	4T20	1T21	Δ \$	Δ %
Custos Fixos incluindo ociosidade	(139.304)	(133.593)	(5.711)	-4%

Companhia obteve em 1T21 133,6 milhões de custos fixos incluindo ociosidade, uma redução de 4% em relação ao trimestre anterior 4T20.

Despesas Operacionais

em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma	4T20	1T21	Δ %
Total de Despesas	(56.117)	(81.785)	46%
Despesas com Vendas	(5.812)	(4.189)	-28%
Despesas Gerais e Administrativas	(20.997)	(19.104)	-9%
Outras Operacionais, Líquidas	(29.308)	(58.492)	100%

As Despesas com Vendas foram reduzidas em 28% em relação ao 4T20 e as Despesas Gerais e Administrativas tiveram 9% de redução.

Principais itens - Outras Operacionais, Líquidas:	4T20	1T21	Δ %
Provisões contingências trabalhistas e fiscais	9.423	(2.398)	-125%
Provisões diversas	(3.139)	(3.127)	0%
Ociosidade	(37.391)	(53.416)	-43%
Arbitragem Santander/BTG	-	14.466	n.a
Total de Itens Não Recorrentes	(31.107)	(44.475)	-43%

Como resultado da decisão final do procedimento arbitral do processo Santander/BTG iniciado em abril/2010, referente às obrigações advindas do contrato de abertura de crédito entre as partes, a empresa pôde reconhecer em seu favor R\$ 14,5 milhões pelo julgamento improcedente da ação.

EBITDA

	1T20	1T21	Δ %
Lucro Líquido	(569.790)	(402.305)	29%
(+) Impostos	(695)	(581)	16%
(+) Resultado Financeiro Líquido	504.523	277.037	-45%
EBIT	(65.962)	(125.849)	-91%
(+) Depreciações e Amortizações	41.723	42.526	2%
EBITDA	(24.239)	(83.323)	-244%
% das Receitas	-2,7%	-6,4%	-3,7 p.p.
EBITDA AJUSTADO (LME e Dólar nos estoques e OCI)	61.119	(8.852)	-114%
% das Receitas	6,7%	-0,7%	-7,4 p.p.

O EBITDA Ajustado que exclui os efeitos de LME e Dólar no estoque, OCI e contingências fechou o 1T21 negativo em R\$ 8,9 milhões impactado pelo mix de produtos vendidos no período que privilegiou a melhora no ciclo de conversão de caixa através da maior participação de catodo, que representou 33% do total da receita das vendas.

Valor de Mercado – 31/03/2021

R\$397,57milhões / US\$69,78milhões*
PMAM: R\$9,16
Total de ações (ON): 43.403.849
(* valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax

Teleconferência: 30/04/2021

Português (tradução simultânea para o Inglês):
10:00hs (Brasília) 09:00hs (US – EDT)
Participantes Brasil: +55 11 3181 8565
Demais participantes: +1 412 717 9627
Senha: Paranapanema

Relações com Investidores

Igor Gravina Taparelli
ri@Paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

Lucro Líquido e Lucro Líquido Ajustado

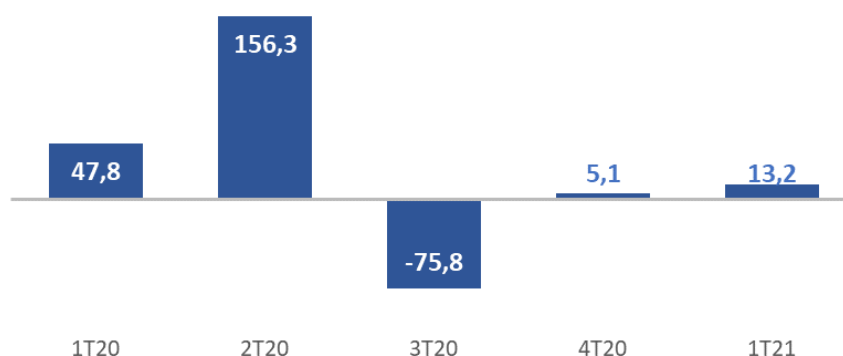
No 1T21 a Companhia teve prejuízo de R\$ 402,3 milhões impactado principalmente pela variação cambial sobre as suas posições de balanço e suas dívidas em moeda estrangeira.

Sobre a base de R\$ 402,3 milhões de prejuízo foram ajustados R\$ 384,7 milhões de variação cambial sobre todas as posições de balanço incluindo a variação cambial da dívida que foi de R\$ 253,6 milhões e R\$ 9,2 milhões de OCI. Foram ajustados também R\$ 42,5 milhões de depreciação e amortização e R\$ 8,7 milhões entre provisões e outras posições (vide anexo III). Após as exclusões, a Companhia apresentou um Lucro Líquido Ajustado de R\$ 33,7 milhões.

Geração de Caixa Operacional

No 1T21 a Geração de Caixa Operacional foi positiva em R\$ 13,2 milhões apresentado evolução em relação aos trimestres anteriores como resultado de uma melhor gestão do seu ciclo de conversão de caixa. (Anexo III).

Geração de Caixa Operacional (R\$ milhões)



Caixa Livre Total

Em 1T21 o Saldo de Caixa Livre da empresa ficou praticamente estável em relação ao trimestre anterior, fechando com uma posição de Caixa Livre de R\$ 136,6 milhões, valor próximo ao fechamento de 4T20, de R\$ 138,8 milhões, e R\$ 25,1 milhões acima do saldo de 1T20.

Valor de Mercado – 31/03/2021

R\$397,57milhões / US\$69,78milhões*
PMAM: R\$9,16
Total de ações (ON): 43.403.849
(*) valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax

Teleconferência: 30/04/2021

Português (tradução simultânea para o Inglês):
10:00hs (Brasília) 09:00hs (US – EDT)
Participantes Brasil: +55 11 3181 8565
Demais participantes: +1 412 717 9627
Senha: Paranapanema

Relações com Investidores

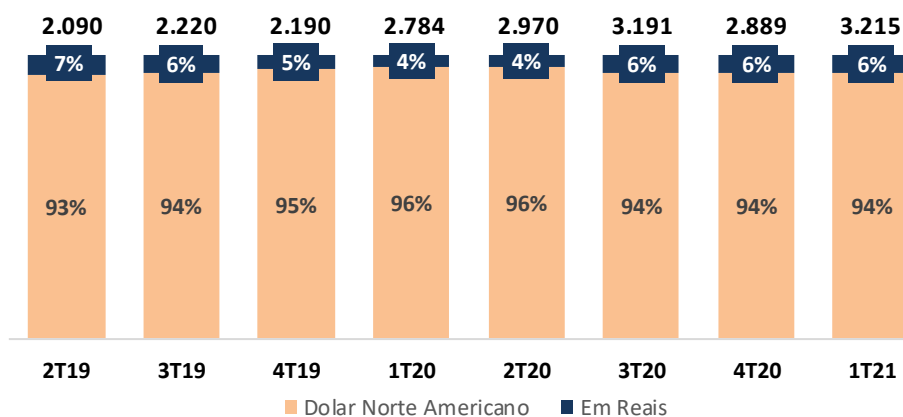
Igor Gravina Taparelli
ri@Paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

Endividamento

Endividamento em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
Empréstimos e Financiamentos Curto Prazo	333.729	504.257	568.009	2.770.729	2.933.121	3.167.059	2.882.698	3.219.563
Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo	1.779.276	1.737.374	1.642.876	32.982	55.426	41.518	22.878	11.205
Total Bank Loans	2.113.005	2.241.631	2.210.885	2.803.711	2.988.547	3.208.577	2.905.576	3.230.768
Transaction Costs - reprofiling	(22.883)	(21.793)	(20.704)	(19.614)	(18.556)	(17.466)	(16.375)	(15.283)
Total Loans	2.090.122	2.219.838	2.190.181	2.784.097	2.969.991	3.191.111	2.889.201	3.215.485
Operações com forfaiting e cartas de crédito	112.904	131.701	85.641	111.538	98.839	177.482	228.995	163.939
Instrumentos Financeiros Derivativos Passivo	30.900	25.207	49.381	65.817	135.134	119.431	242.937	262.709
Instrumentos Financeiros Derivativos Ativo	(64.052)	(82.471)	(16.670)	(226.232)	(28.964)	(16.953)	(38.150)	(38.542)
Dívida bruta	2.169.874	2.294.275	2.308.533	2.735.220	3.175.000	3.471.071	3.322.983	3.603.591
Caixa e Equivalentes de Caixa	147.993	254.480	118.036	111.470	237.421	222.939	138.761	136.579
Aplicações Financeiras	20.310	25.612	25.029	20.869	35.050	42.855	42.892	47.132
Dívida Líquida	2.001.571	2.014.183	2.165.468	2.602.881	2.902.529	3.205.277	3.141.330	3.419.880
Dívida Curto Prazo(%)	16%	22%	26%	99%	98%	99%	99%	100%
Dívida Longo Prazo (%)	84%	78%	74%	1%	2%	1%	1%	0%

A dívida da Companhia é denominada em moeda estrangeira (USD) e suscetível à variação do câmbio. As receitas da Companhia em sua totalidade também são denominadas em USD, portanto os recebíveis estão na mesma moeda da dívida.

Total Endividamento Bancário (R\$ milhões)



A Companhia continua trabalhando para equalizar o perfil de sua dívida financeira. Desde o primeiro trimestre de 2020, vem tratando com seus principais credores financeiros (essencialmente os mesmos que participaram do processo de renegociação em 2017), o alongamento do perfil de sua dívida, a fim de se adequar à sua futura geração de caixa e necessidade de investimento.

A Companhia, em cumprimento ao CPC 26 – Apresentação das Demonstrações Contábeis, reclassificou as dívidas em renegociação do passivo não circulante para o passivo circulante no montante atualizado de R\$ 1,4 bilhão, devido ao não cumprimento de cláusula contratual referente ao prazo de pagamento.

Valor de Mercado – 31/03/2021

R\$397,57milhões / US\$69,78milhões*
PMAM: R\$9,16
Total de ações (ON): 43.403.849
(* valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax

Teleconferência: 30/04/2021

Português (tradução simultânea para o Inglês):
10:00hs (Brasília) 09:00hs (US – EDT)
Participantes Brasil: +55 11 3181 8565
Demais participantes: +1 412 717 9627
Senha: Paranapanema

Relações com Investidores

Igor Gravina Taparelli
ri@Paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

Anexo I – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

MIL BRL	1T20	1T21	Δ %
Receita Líquida	909.750	1.307.490	44%
Custo dos Produtos Vendidos	(892.068)	(1.351.554)	1%
Lucro Bruto	17.682	(44.064)	-349%
% sobre Receitas	1,9%	-3,4%	-5,3 p.p.
Despesas com Vendas	(6.199)	(4.189)	32%
Despesas Gerais e Administrativas	(19.732)	(19.104)	3%
Outras Operacionais, Líquidas	(57.713)	(58.492)	-1%
Resultado antes do Resultado Financeiro e Tributos	(65.962)	(125.849)	-91%
% sobre Receitas	-7,3%	-9,6%	-2,4 p.p.
(+) Depreciações e Amortizações	41.724	42.526	2%
EBITDA	(24.238)	(83.323)	-244%
Resultado Financeiro	(504.523)	(277.037)	45%
Despesas Financeiras	(966.789)	(436.046)	55%
Receitas Financeiras	462.266	159.009	-66%
Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro	(570.485)	(402.886)	29%
% sobre Receitas	-62,7%	-30,8%	31,9 p.p.
Impostos	695	581	-16%
IR e CSLL - Corrente	0	0	-111%
IR e CSLL - Diferido	695	581	-16%
Lucro Líquido	(569.790)	(402.305)	29%
% sobre Receitas	-62,6%	-30,8%	31,9 p.p.

Valor de Mercado – 31/03/2021

R\$397,57milhões / US\$69,78milhões*
PMAM: R\$9,16
Total de ações (ON): 43.403.849
(*) valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax

Teleconferência: 30/04/2021

Português (tradução simultânea para o Inglês):
10:00hs (Brasília) 09:00hs (US – EDT)
Participantes Brasil: +55 11 3181 8565
Demais participantes: +1 412 717 9627
Senha: Paranapanema

Relações com Investidores

Igor Gravina Taparelli
ri@Paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

Anexo II – BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

MIL BRL	1T20	1T21	Δ %
Ativo			
Ativo circulante	1.773.437	1.521.297	-14%
Caixa e Equivalentes de Caixa	111.470	136.579	23%
Aplicações Financeiras	7.462	33.644	351%
Contas a receber de clientes	297.776	132.227	-56%
Estoques	902.562	1.046.569	16%
Impostos e Contribuições a Recuperar	157.043	53.760	-66%
Outros Ativos Circulantes	53.098	61.913	17%
Instrumentos Financeiros Derivativos	226.232	38.542	-83%
Despesas Antecipadas	17.794	18.063	2%
Ativo não circulante	2.297.657	2.152.641	-6%
Aplicações Financeiras	13.407	13.488	1%
Impostos e Contribuições a Recuperar	704.473	693.872	-2%
Ativos mantidos para venda	111.987	112.261	0%
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	11.345	0	n.a.
Depósitos de Demandas Judiciais	31.613	35.628	13%
Outros Ativos Não Circulantes	125.111	97.287	-22%
Despesas Antecipadas	7.675	10.379	35%
Direito de Uso de Ativo	20.080	12.182	-39%
Outros Investimentos	2.513	2.513	0%
Ativo Imobilizado	1.260.119	1.167.937	-7%
Ativo intangível	9.334	7.094	-24%
Total do Ativo	4.071.094	3.673.938	-10%

Valor de Mercado – 31/03/2021

R\$397,57milhões / US\$69,78milhões*
PMAM: R\$9,16
Total de ações (ON): 43.403.849
(*) valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax

Teleconferência: 30/04/2021

Português (tradução simultânea para o Inglês):
10:00hs (Brasília) 09:00hs (US – EDT)
Participantes Brasil: +55 11 3181 8565
Demais participantes: +1 412 717 9627
Senha: Paranapanema

Relações com Investidores

Igor Gravina Taparelli
ri@Paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

Anexo II – BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

MIL BRL	1T20	1T21	Δ %
Passivo			
Passivo circulante	3,719,556	4,015,486	8%
Fornecedores Local	146,202	110,618	-24%
Fornecedores	463,309	79,972	-83%
Operações com Forfait e Cartas de Crédito	111,538	163,939	47%
Arrendamento Mercantil	11,833	8,264	-30%
Empréstimos e Financiamentos	2,770,729	3,204,280	16%
Instrumentos Financeiros Derivativos	65,817	262,709	299%
Salários e encargos sociais	47,207	45,812	-3%
Impostos e contribuições a recolher	15,554	15,443	-1%
Imposto de renda do exercício corrente	0	0	n.a.
Dividendos a pagar	152	152	0%
Adiantamentos de Clientes	47,111	82,317	75%
Outros passivos circulantes	40,104	41,980	5%
Passivo não circulante	287,963	252,404	-12%
Fornecedores	2,959	1,947	-34%
Lease Liabilities	9,518	3,855	-59%
Empréstimos e Financiamentos	32,982	11,205	-66%
Provisão para demandas judiciais	197,690	193,144	-2%
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	44,814	42,253	-6%
Patrimônio líquido	63,575	(593,952)	-1034%
Capital social	2,069,566	2,069,566	0%
Debêntures Conversíveis em ação	25,787	25,787	0%
Custo de Capitalização	(5,375)	(5,375)	0%
Ajuste de avaliação patrimonial	(715,811)	(686,895)	-4%
Ações em Tesouraria	(741)	(741)	0%
Prejuízos Acumulados	(1,309,851)	(1,996,294)	52%
Total do passivo e do patrimônio líquido	4,071,094	3,673,938	-10%

Valor de Mercado – 31/03/2021

R\$397,57milhões / US\$69,78milhões*
PMAM: R\$9,16
Total de ações (ON): 43.403.849
(*) valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax

Teleconferência: 30/04/2021

Português (tradução simultânea para o Inglês):
10:00hs (Brasília) 09:00hs (US – EDT)
Participantes Brasil: +55 11 3181 8565
Demais participantes: +1 412 717 9627
Senha: Paranapanema

Relações com Investidores

Igor Gravina Taparelli
ri@Paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855

Anexo III – FLUXO DE CAIXA

MIL BRL	1T20	1T21	Δ %
Fluxo de caixa das atividades operacionais	47.791	13.159	-72%
Lucro antes do IR e CSLL	(570.485)	(402.886)	526%
Ajustes para conciliar o lucro líquido ao caixa oriundo de atividades operacionais			
Valor Residual de Ativo Permanente Baixado	0	0	n.a.
Depreciação, amortização	38.346	39.737	4%
Amortização direito de uso do ativo	3.378	2.789	-17%
(Reversões) Provisões perda estimada do valor recuperável	1.270	62	-95%
Provisão de outras perdas estimadas	0	0	n.a.
Provisão para perdas demandas judiciais	7.600	2.398	-68%
Ajuste a valor presente - Clientes e Fornecedores	(249)	(14)	-94%
Ajuste de avaliação patrimonial	0	6.823	n.a.
Perdas (Ganhos) Encargos financeiros	733.281	384.764	-48%
Lucro Líquido Ajustado	213.141	33.673	
Variação nos ativos e passivos operacionais			
Contas a receber de clientes	(78.125)	211.566	-371%
Estoques	112.679	50.413	-55%
Impostos e contribuições a recuperar	(2.859)	33.385	-1268%
Despesas antecipadas	(9.343)	(2.924)	-69%
Depósitos para demandas judiciais	(4.115)	(173)	-96%
Instrumentos financeiros derivativos	(189.915)	(333)	-100%
Ativos mantidos para venda	0	(167)	n.a.
Outros ativos circulantes e não circulantes	(23.961)	40.847	-270%
Fornecedores	(2.041)	(320.313)	15594%
Operações com Forfait e Cartas de Crédito	25.897	(65.056)	-351%
Impostos e contribuições a recolher	3.106	(3.247)	-205%
Baixas para demandas judiciais	(5.583)	(2.415)	-57%
Salários e encargos sociais	(3.674)	3.914	-207%
Instrumentos financeiros derivativos	10.423	6.913	-34%
Adiantamentos de Clientes	32.618	21.012	-36%
Outros passivos circulantes e não circulantes	(30.457)	6.064	-120%
Fluxo de caixa de atividades de investimento	(6.984)	(21.047)	-150%
Ingressos de aplicações financeiras	4.160	(4.240)	-202%
Outros Investimentos	(95)	0	n.a.
Adições em imobilizado e intangíveis	(11.049)	(16.807)	52%
Fluxo de caixa de atividades de financiamento	(47.373)	5.706	n.a.
Captação de empréstimos e financiamentos	67.096	168.798	152%
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(101.235)	(150.436)	49%
Amortizações de Juros empréstimos e financiamentos	(9.293)	(9.195)	-1%
Passivo de arrendamentos	(3.921)	(3.461)	-12%
Dividendos	(20)	0	n.a.
Aumento (diminuição) da disponibilidade de caixa	(6.566)	(2.182)	-67%
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	118.036	138.761	18%
Caixa e equivalentes de caixa ao fim do exercício	111.470	136.579	n.a.

Valor de Mercado – 31/03/2021

R\$397,57milhões / US\$69,78milhões*
 PMAM: R\$9,16
 Total de ações (ON): 43.403.849
 (*) valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax

Teleconferência: 30/04/2021

Português (tradução simultânea para o Inglês):
 10:00hs (Brasília) 09:00hs (US – EDT)
 Participantes Brasil: +55 11 3181 8565
 Demais participantes: +1 412 717 9627
 Senha: Paranapanema

Relações com Investidores

Igor Gravina Taparelli
ri@Paranapanema.com.br
 +55 (11) 2199-7855

Anexo IV – VOLUME DE VENDAS

<i>Volume de Vendas (em toneladas)</i>	1T20	1T21	Δ %
Cobre Primário	1.695	9.231	445%
Produtos de Cobre	26.430	20.060	-24%
<i>Vergalhões, Fios e outros</i>	19.273	12.510	-35%
<i>Barras/Perfis/Arames/Laminados/Tubos/Conexões</i>	7.157	7.550	5%
Volume de Vendas Total	28.125	29.291	4%
Coprodutos	149.115	116.862	-22%

Anexo V – INDICADORES

<i>Indicadores Macroeconômicos</i>	1T20	1T21	Δ %
Dolar Final	5,20	5,70	10%
Dolar Médio	4,46	5,47	23%
LME Médio (US\$/ton)	5.638	8.479	50%

Valor de Mercado – 31/03/2021

R\$397,57milhões / US\$69,78milhões*
PMAM: R\$9,16
Total de ações (ON): 43.403.849
(* valor de mercado em US\$ foi convertido pela Ptax)

Teleconferência: 30/04/2021

Português (tradução simultânea para o Inglês):
10:00hs (Brasília) 09:00hs (US – EDT)
Participantes Brasil: +55 11 3181 8565
Demais participantes: +1 412 717 9627
Senha: Paranapanema

Relações com Investidores

Igor Gravina Taparelli
ri@Paranapanema.com.br
+55 (11) 2199-7855