

RESULTADOS 2T18

WEBCAST

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

Classificação da Informação: Pública

ÍNDICE

WEBCAST.....03

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL.....16

RESULTADOS 2T18

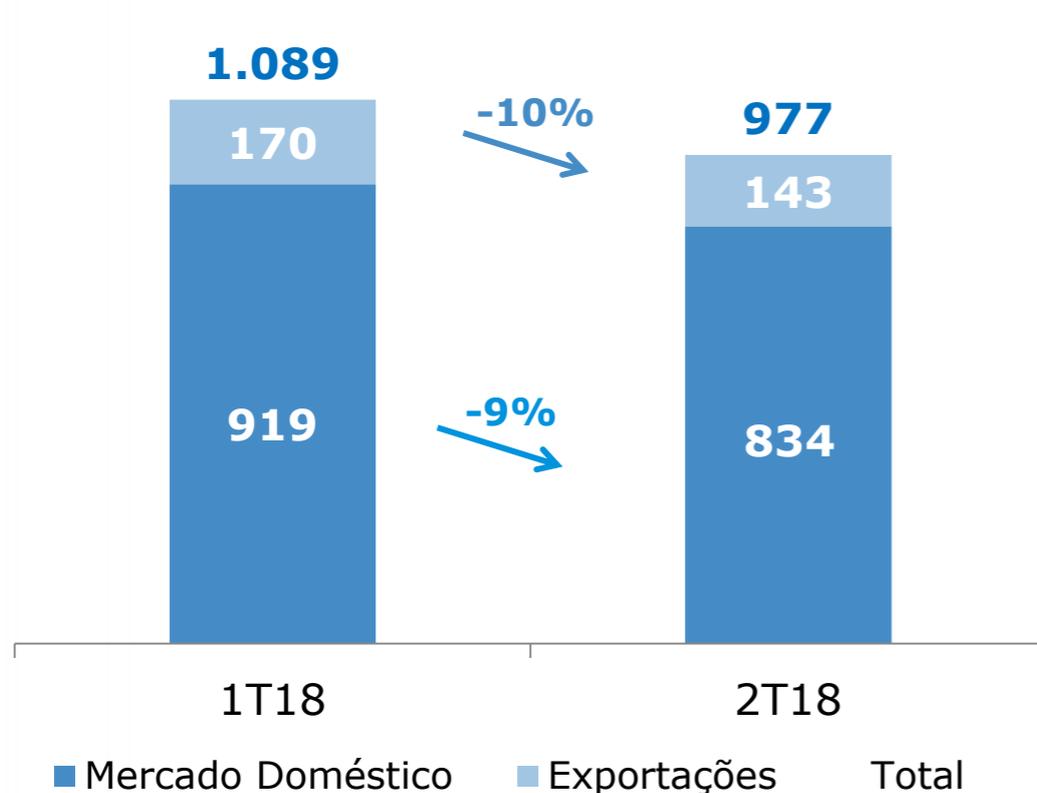
WEBCAST

Classificação da Informação: Pública

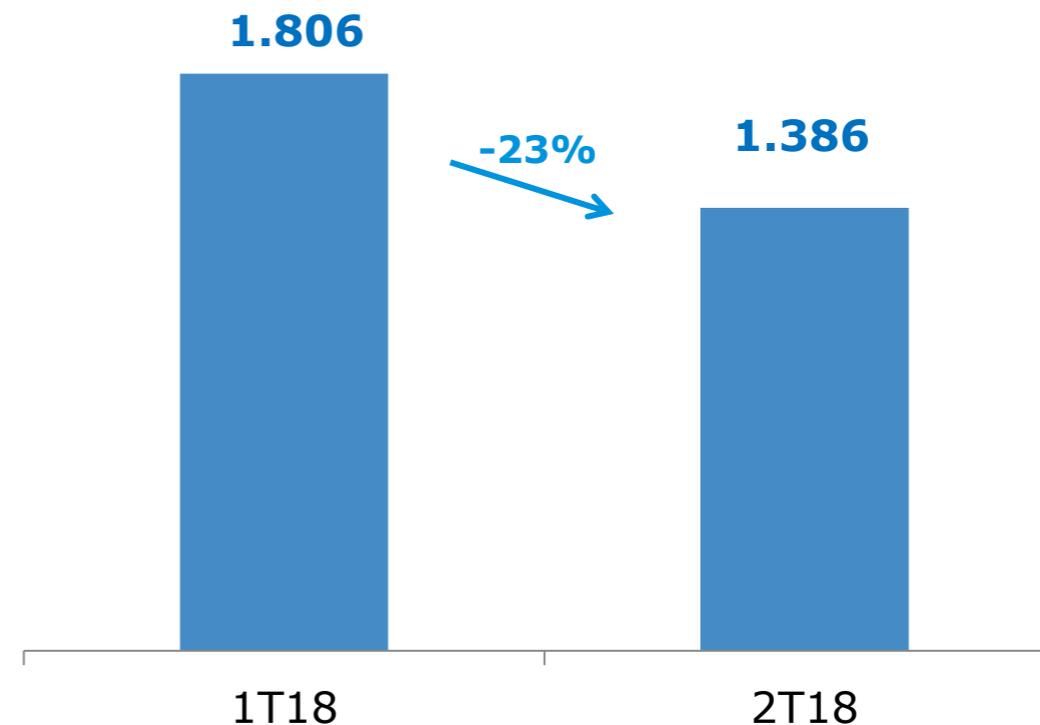
RESULTADOS 2T18 - CONSOLIDADO

Principais Indicadores

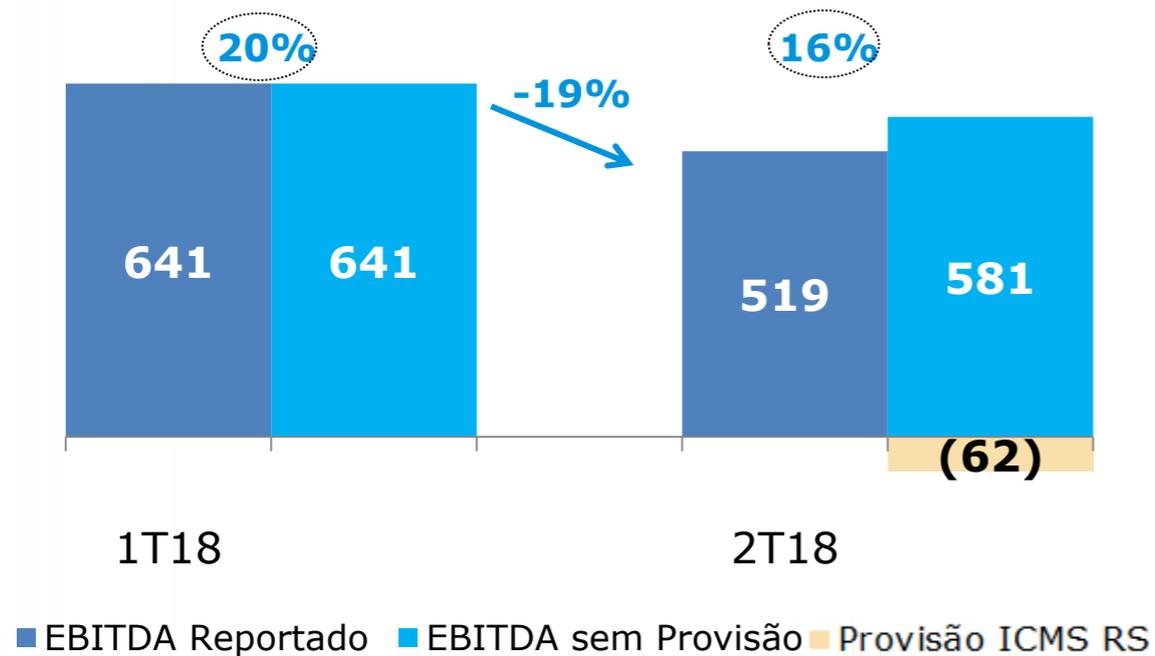
Vendas Aço – mil tons



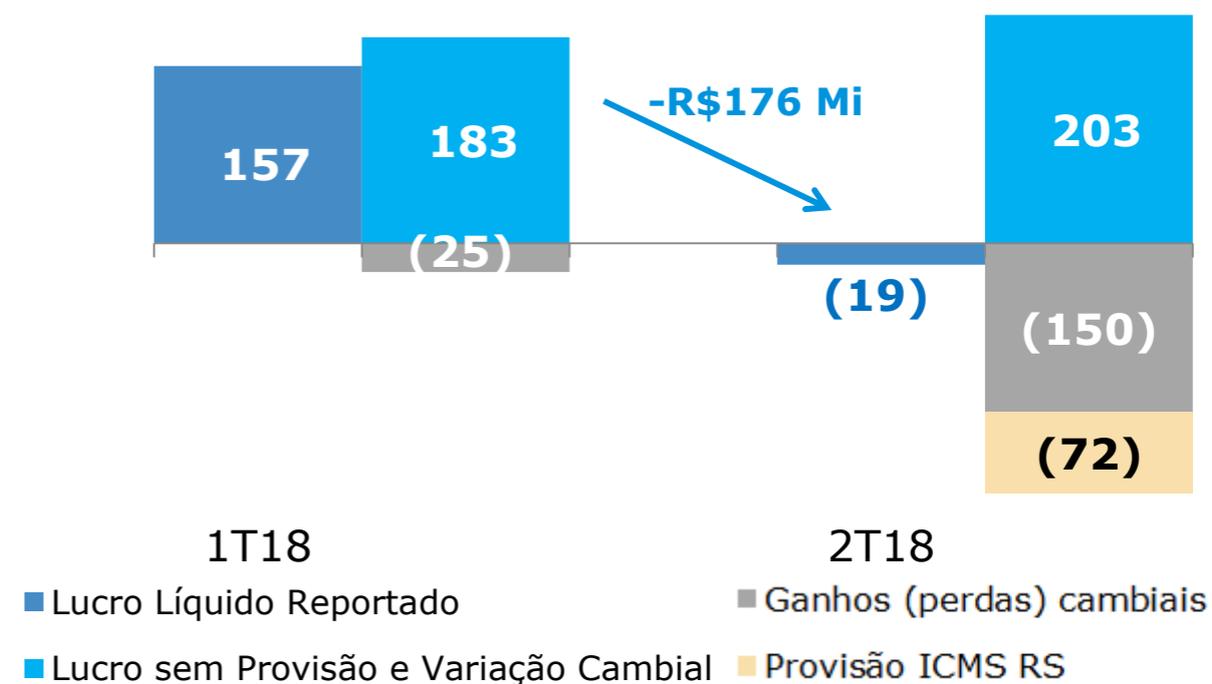
Vendas Minério de Ferro – mil tons



EBITDA Ajustado – R\$ milhões

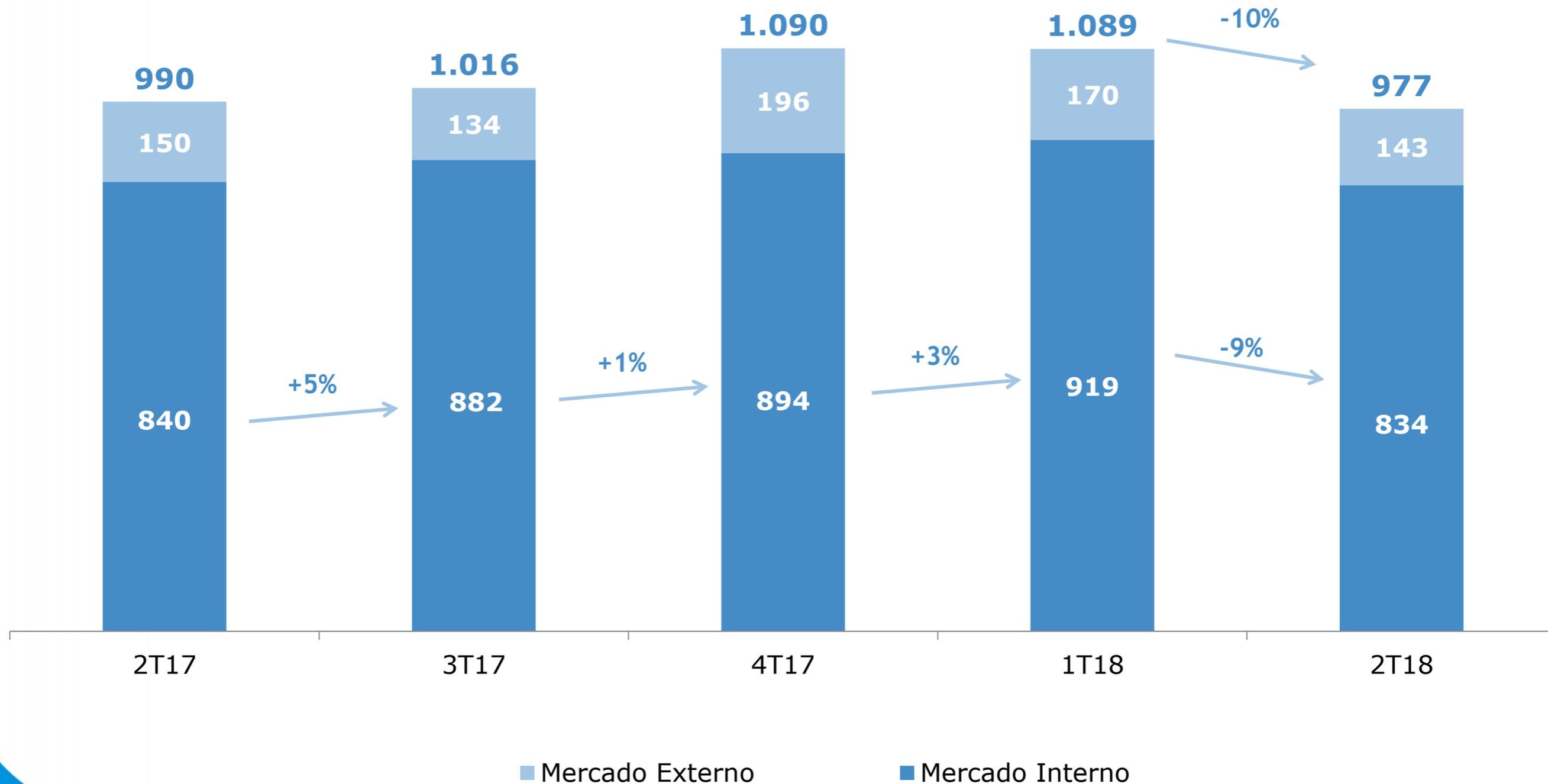


Lucro (Prejuízo) Líquido – R\$ milhões



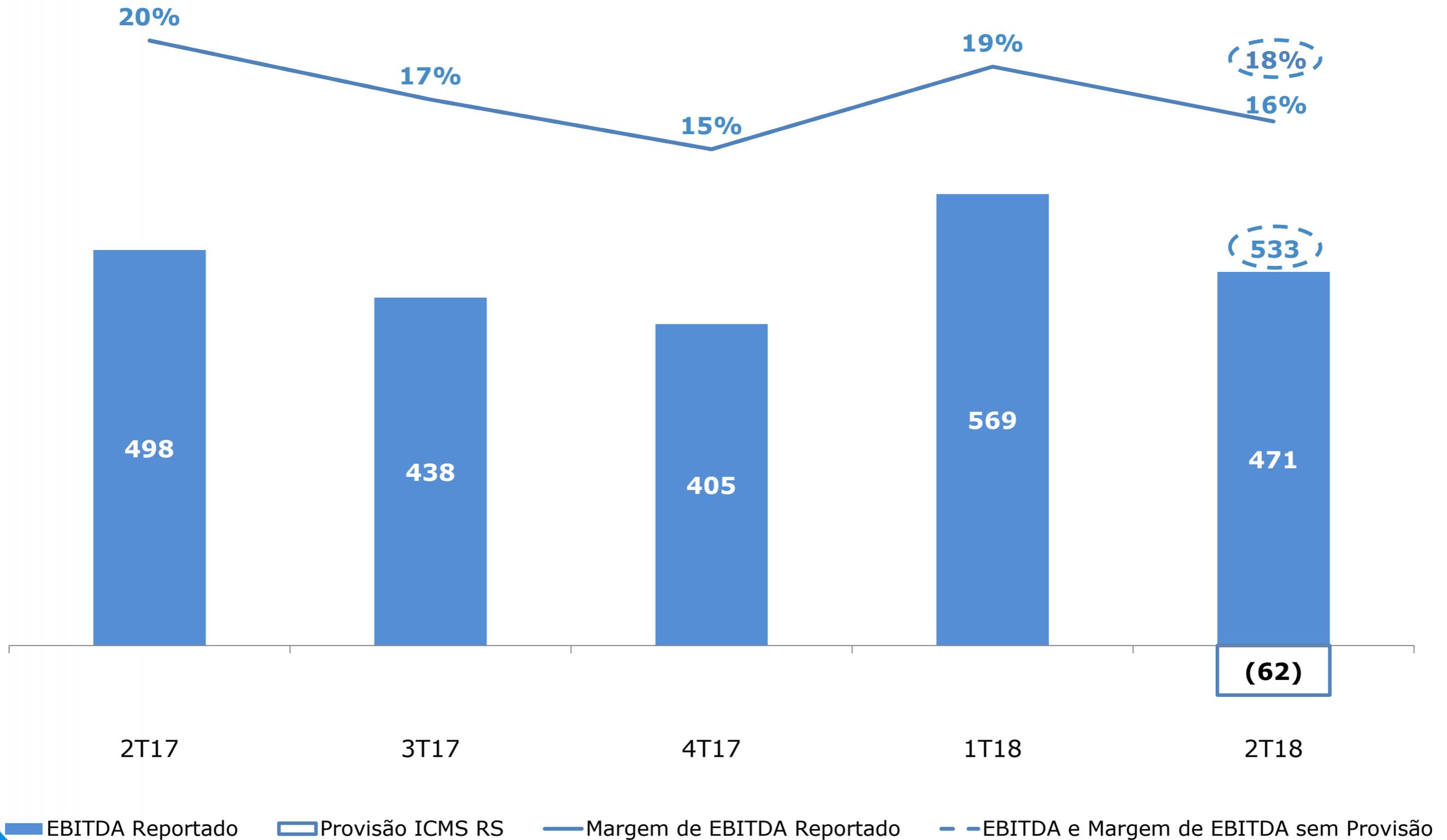
VENDAS DE AÇO - SIDERURGIA

Mil toneladas - Trimestral



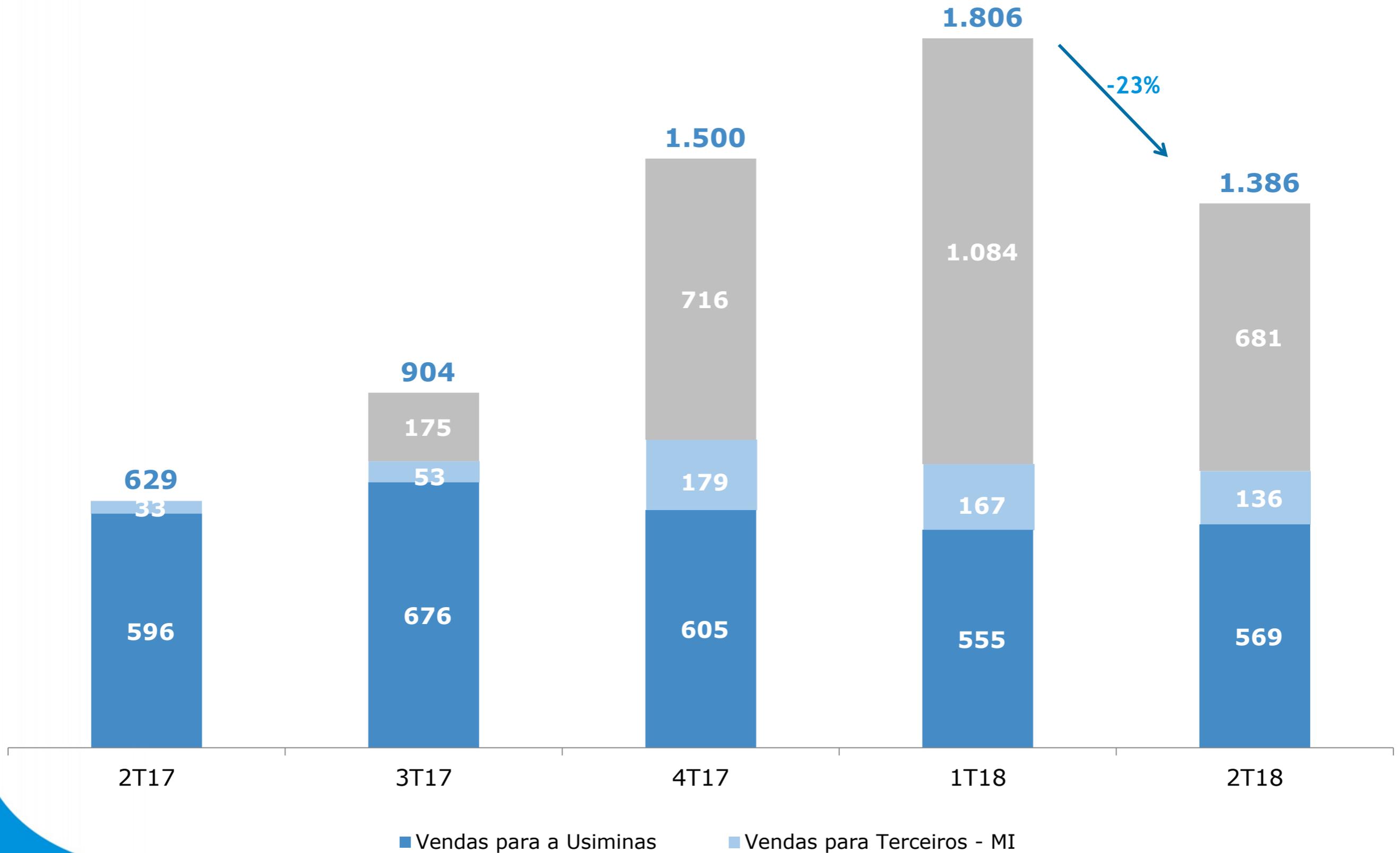
EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

Siderurgia - Trimestral - R\$ milhões



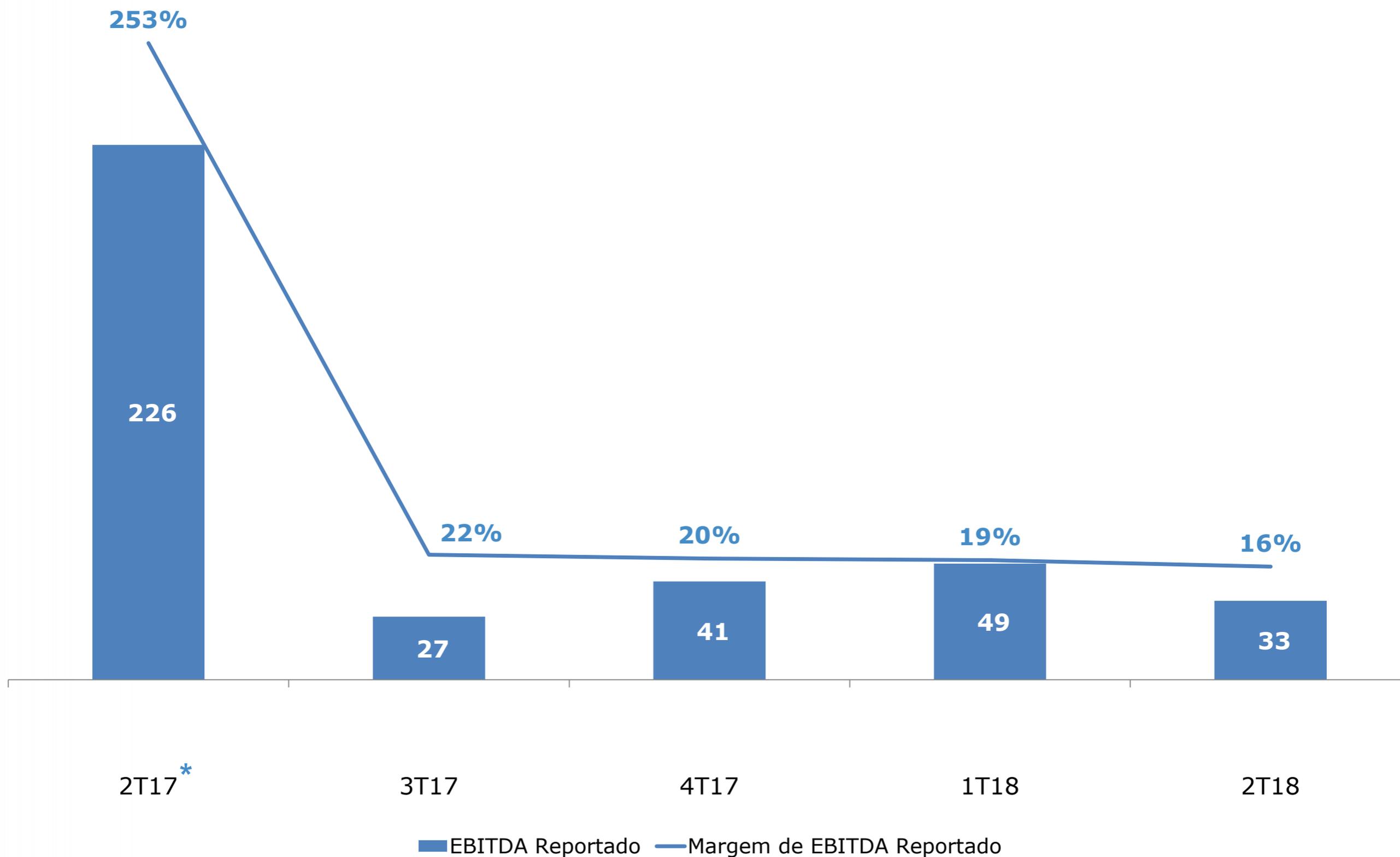
VENDAS DE MINÉRIO

Mineração Usiminas - Mil toneladas - Trimestral



EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

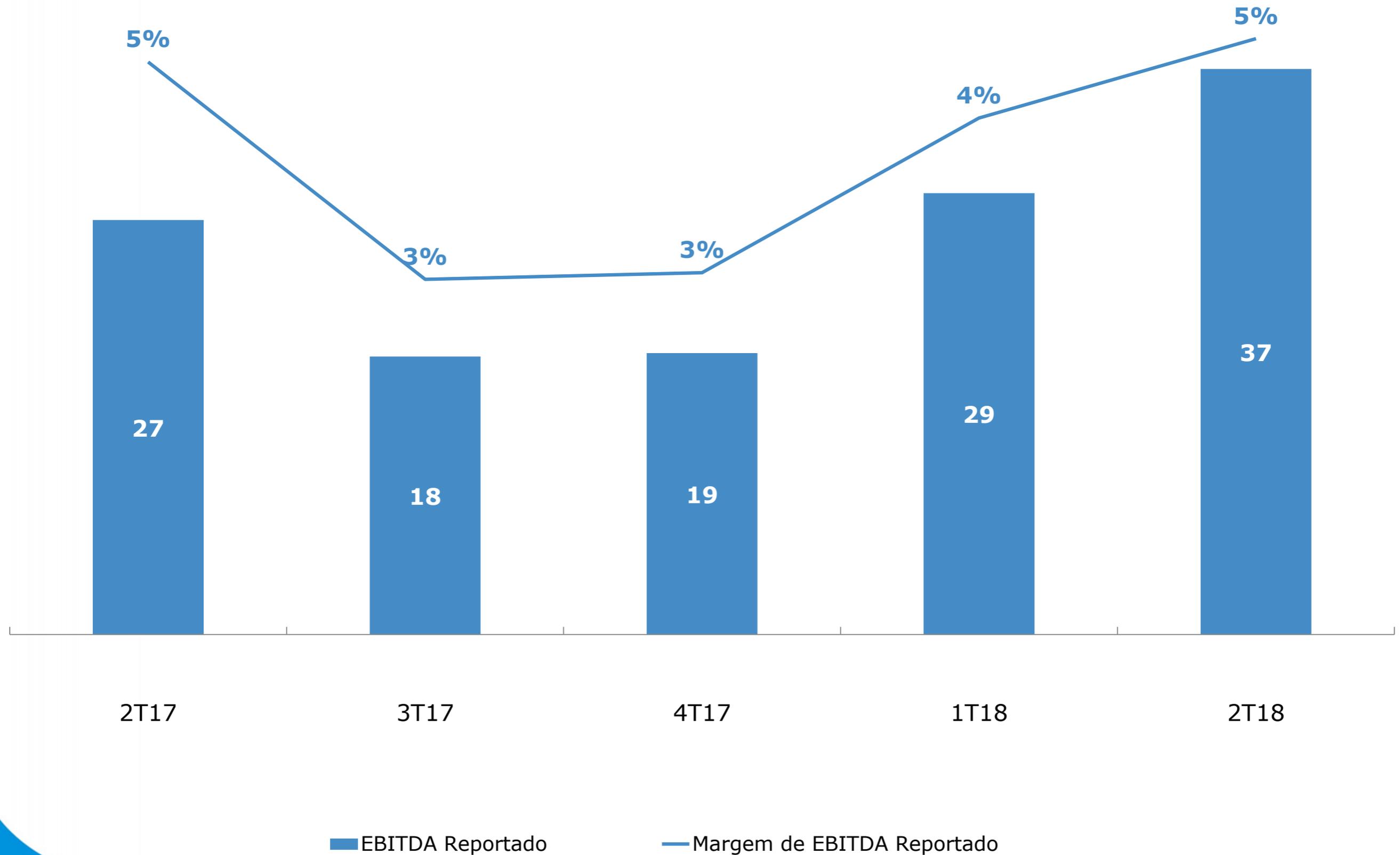
Mineração Usiminas - Trimestral - R\$ milhões



*Com efeito não recorrente de R\$ 201 milhões referente ao Acordo com Porto Sudeste

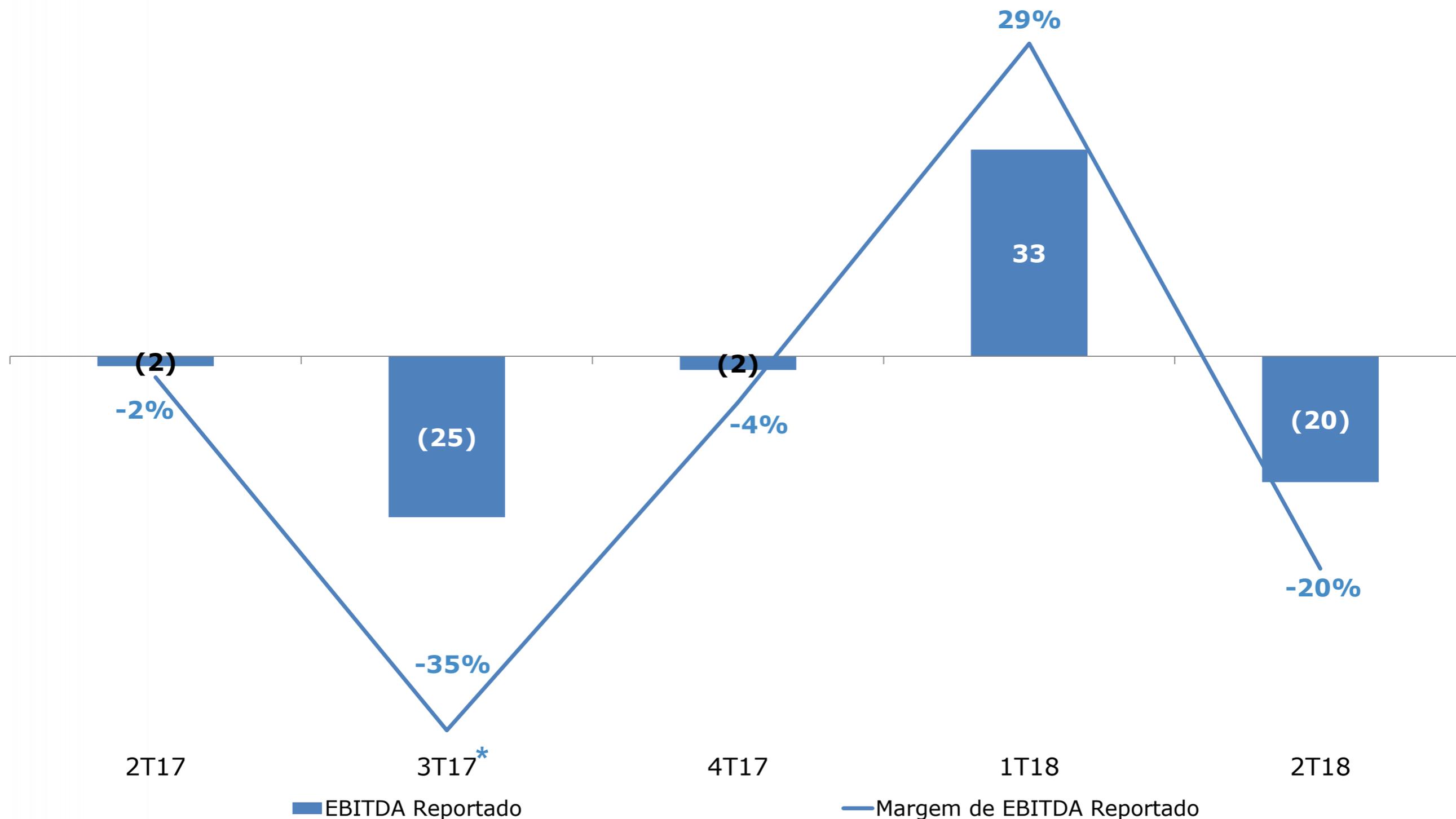
EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

Transformação do Aço - Soluções Usiminas - Trimestral - R\$ milhões



EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

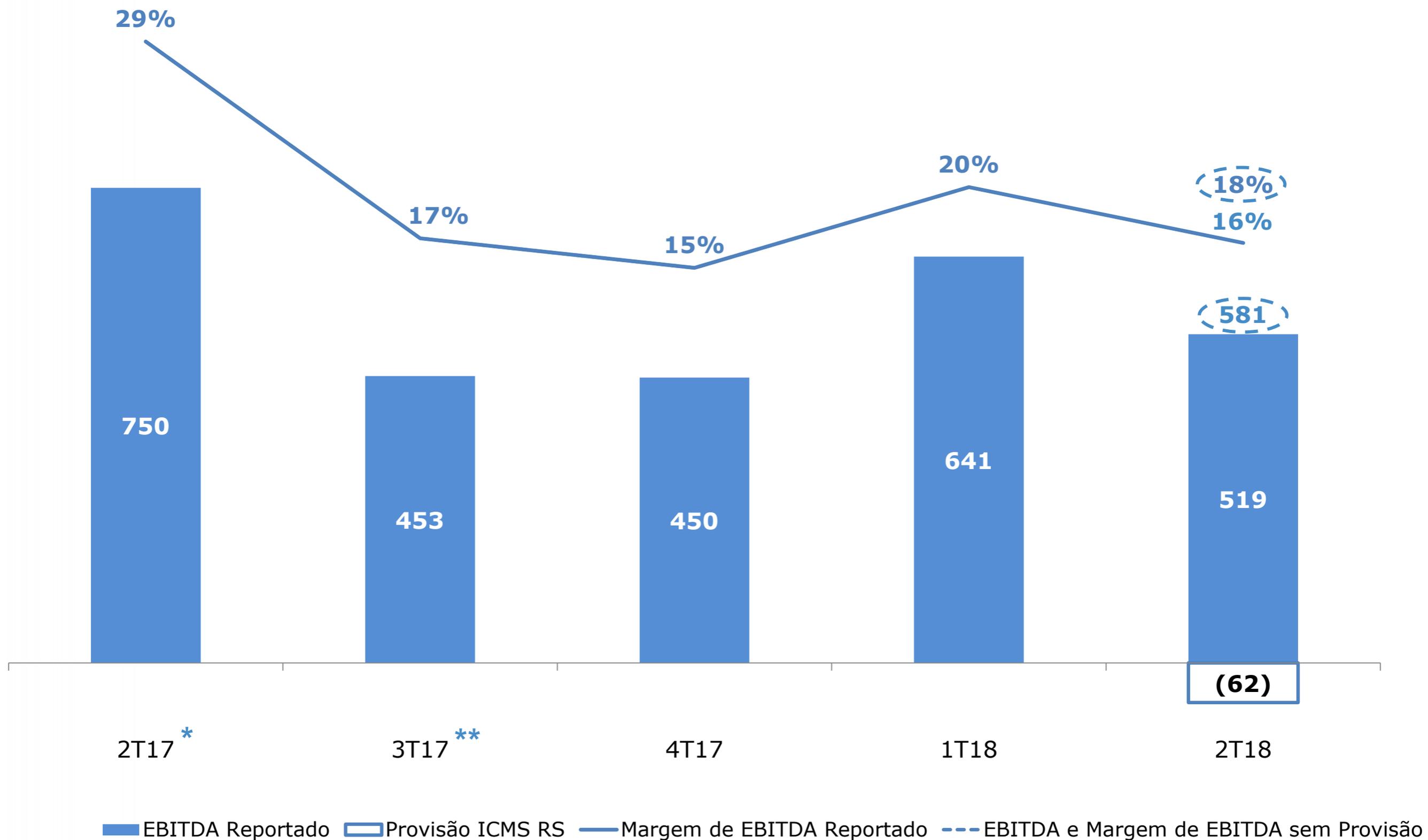
Bens de Capital - USIMINAS Mecânica - Trimestral - R\$ milhões



*Com efeito não recorrente de R\$ 22 milhões negativos referente a adesão ao programa Regularize

EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

Consolidado - Trimestral - R\$ milhões

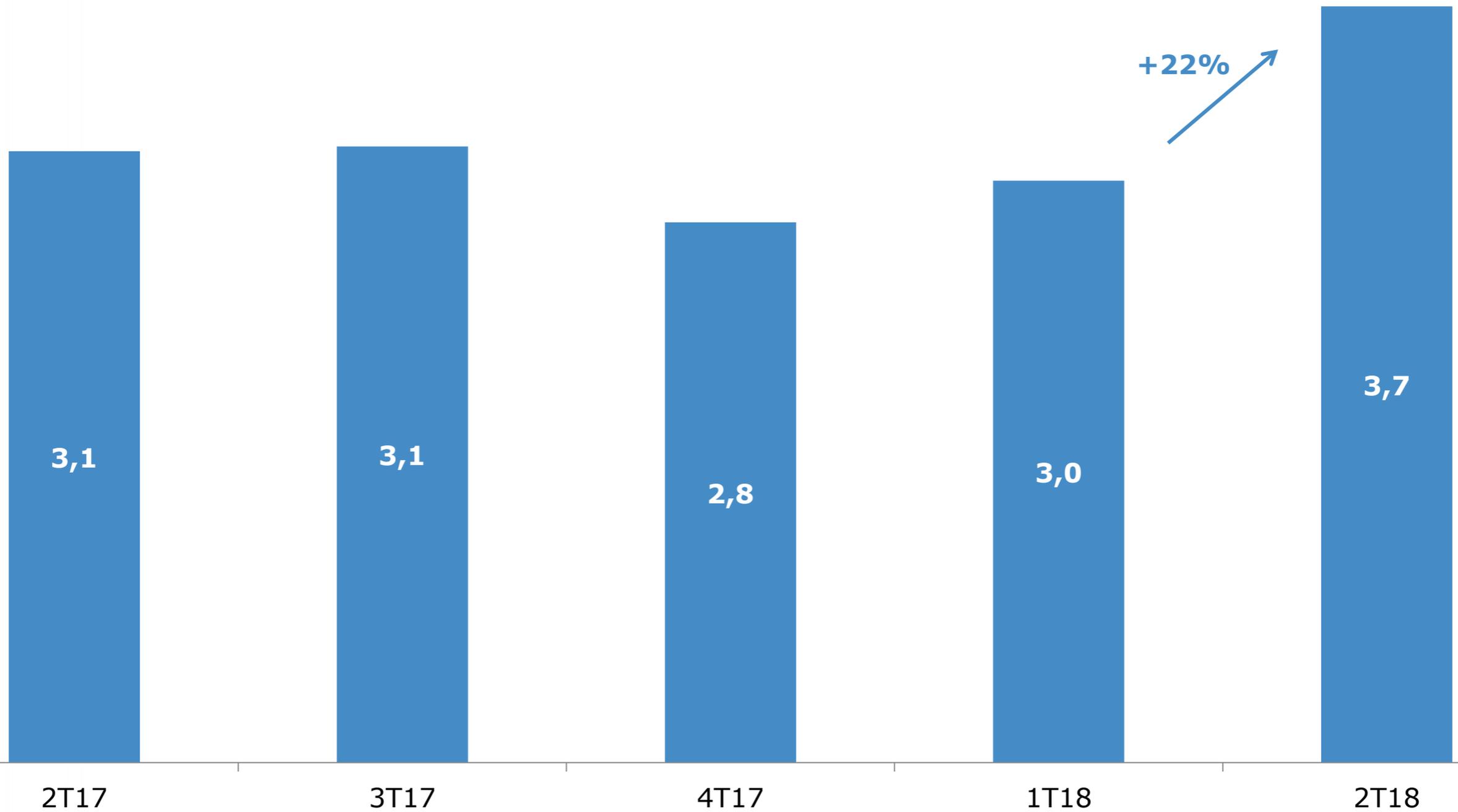


*Com efeito não recorrente de R\$ 201 milhões referente ao Acordo com Porto Sudeste

** Com efeito não recorrente de R\$ 40 milhões negativos referente a adesão ao programa Regularize

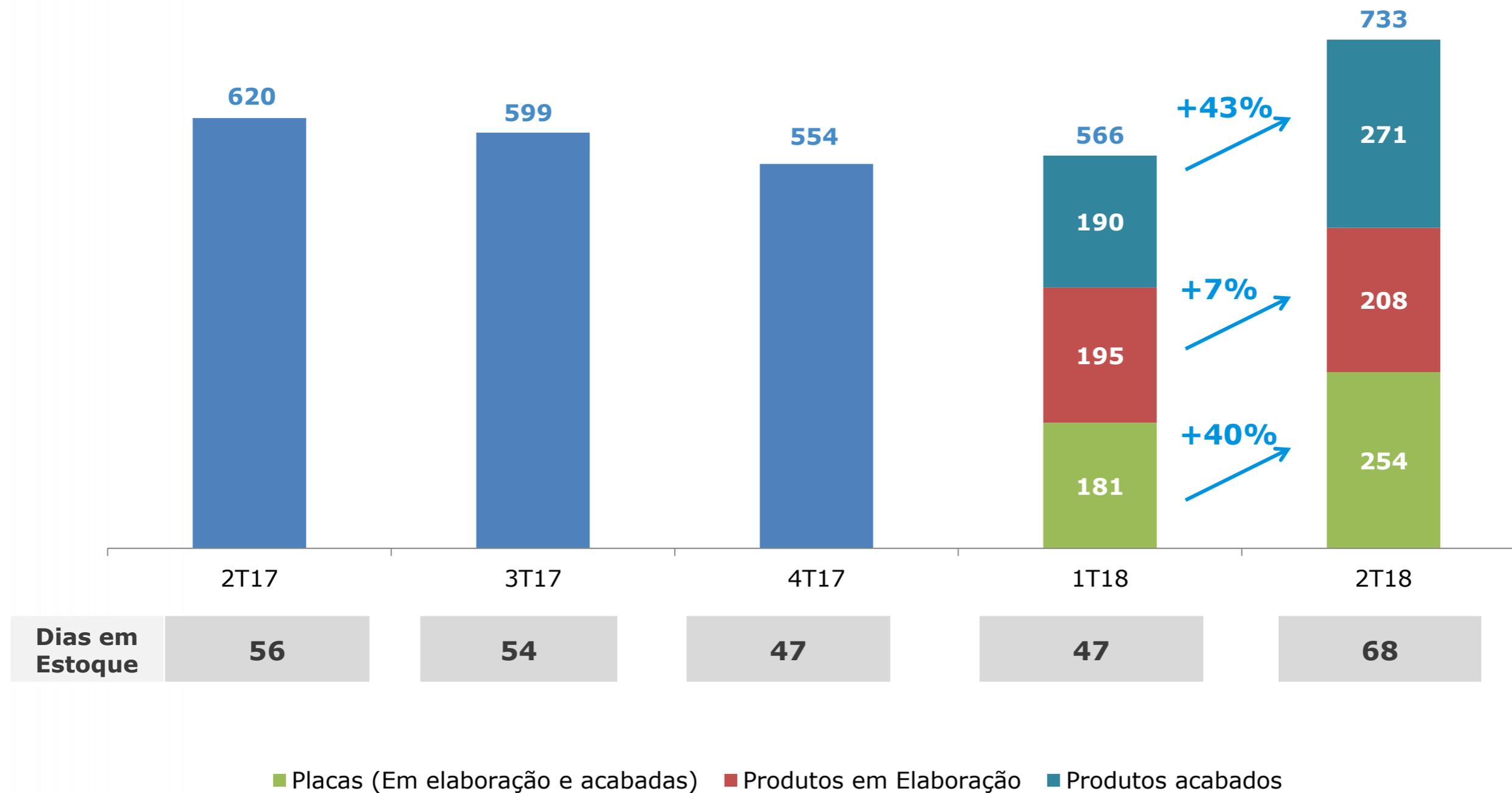
Capital de Giro

Consolidado - R\$ bilhões



CAPITAL DE GIRO: ESTOQUES DE AÇO

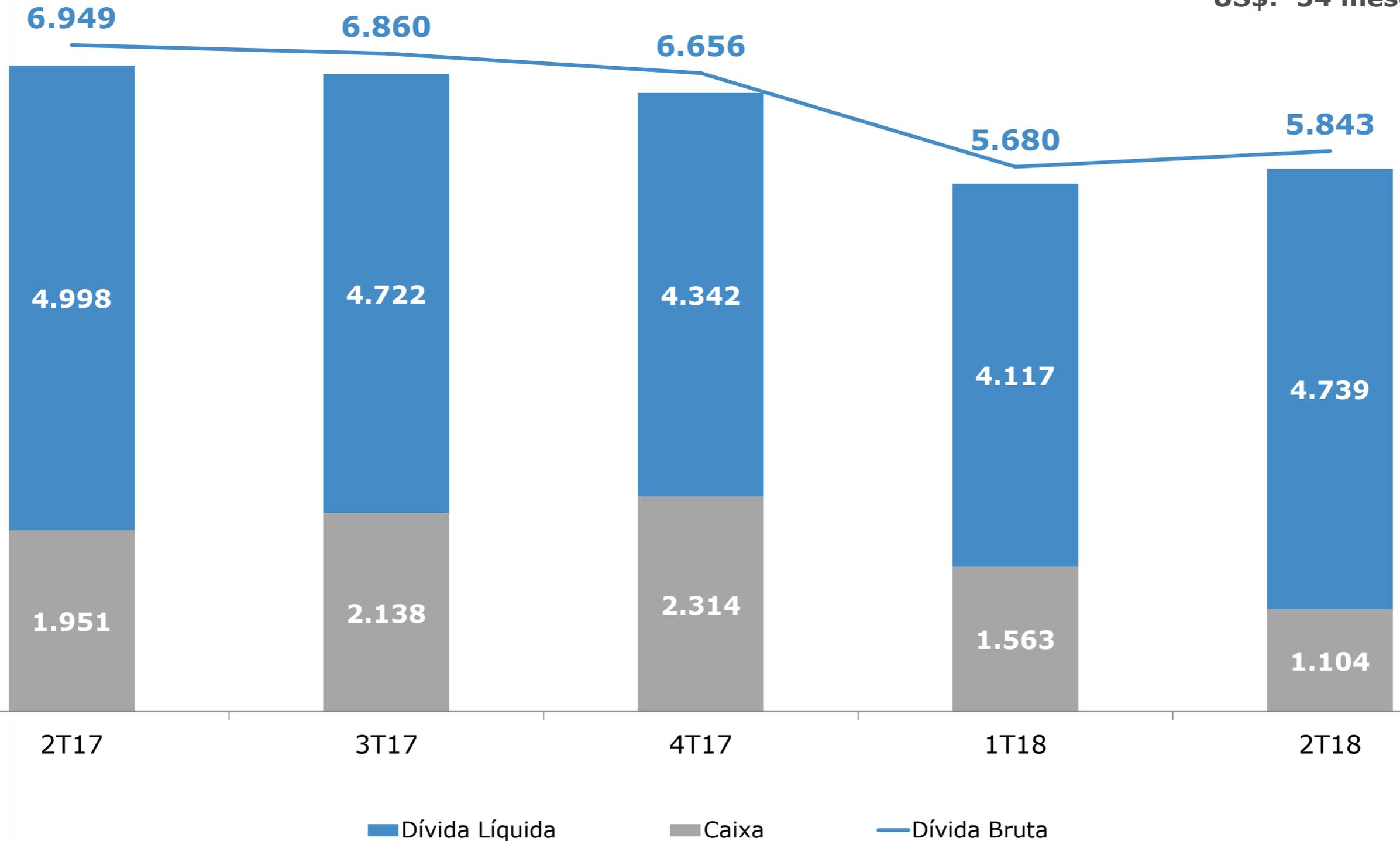
Mil toneladas



Posição de Caixa e Endividamento (com juros)

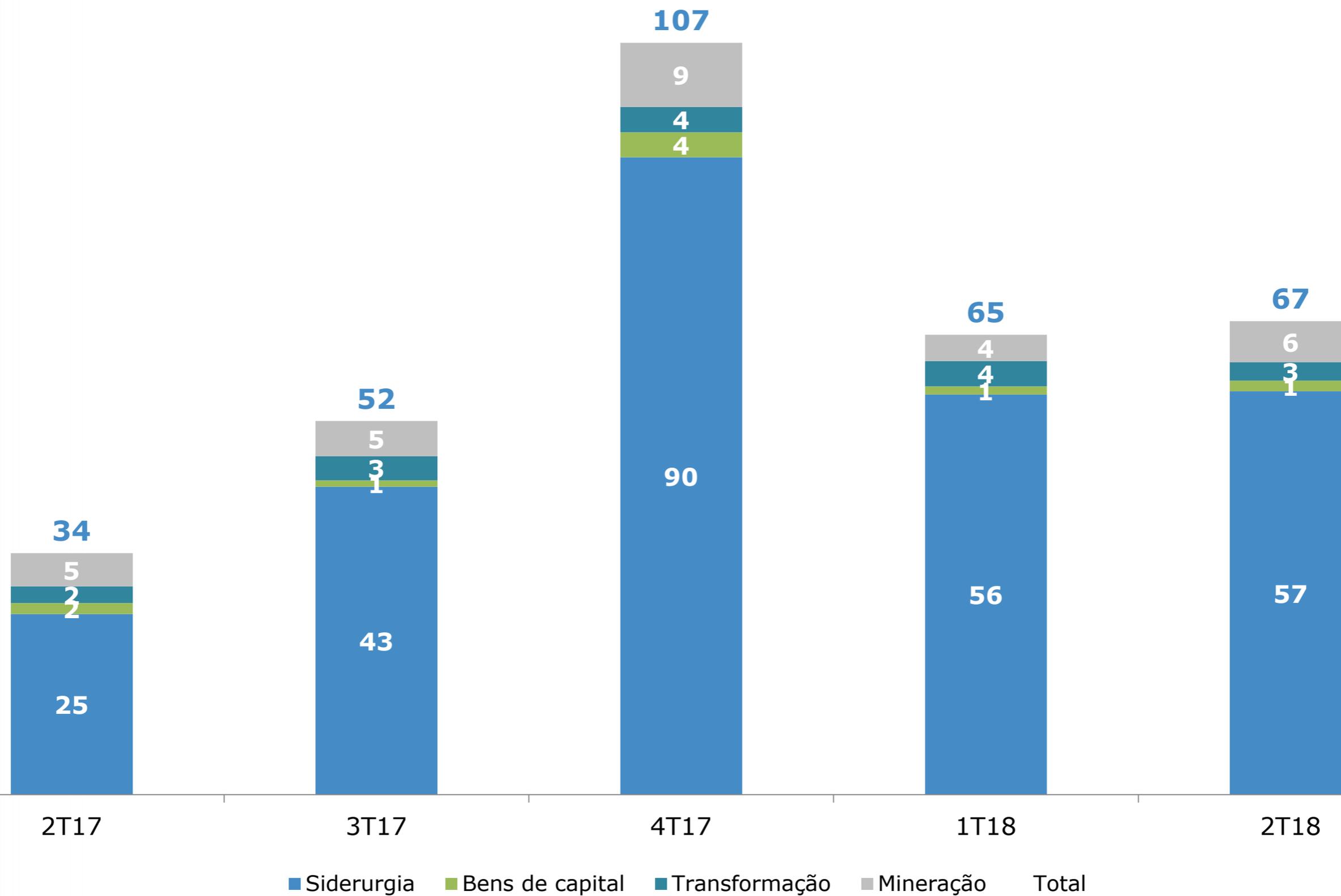
Consolidado - R\$ milhões

Duração da Dívida: R\$: 48 meses
US\$: 54 meses



CAPEX

Consolidado - R\$ milhões



Apresentação 2T18

Classificação da Informação: Pública

Agenda

Usiminas em linhas gerais



Informações de Mercado



Usiminas e suas Unidades de Negócio



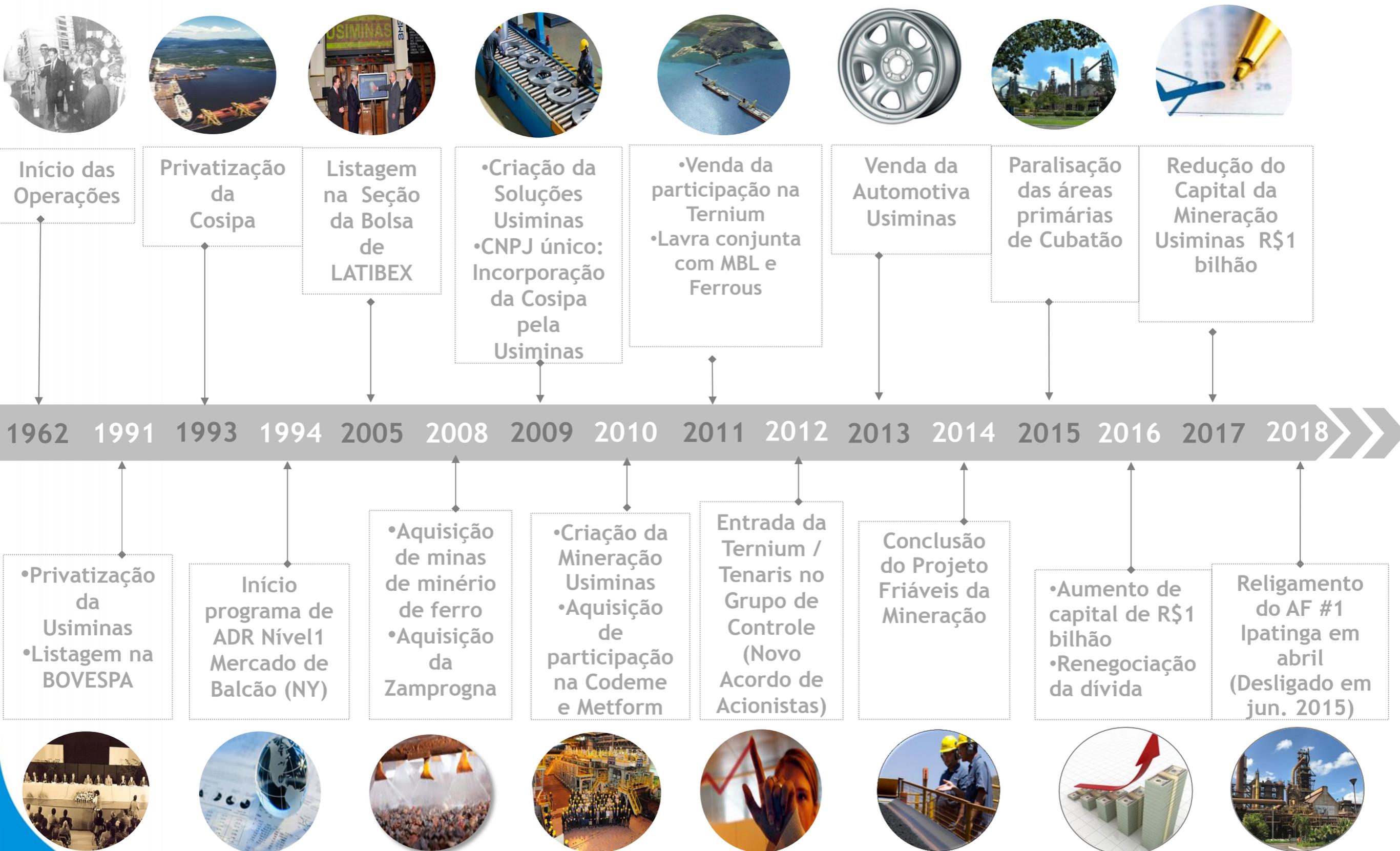
Informações Financeiras



- Completa solução de produtos e serviços
- Siderúrgica líder na geração de patentes no Brasil
- Maior Centro de Pesquisa do setor siderúrgico na América Latina
- Primeira siderúrgica brasileira a ter, em 1992, seu Sistema da qualidade certificado pela norma ISO 9001
- Primeira siderúrgica brasileira e a segunda do mundo a alcançar, em 1996, o certificado ISO 14001 de gestão ambiental
- Fundadora do projeto de educação ambiental mais duradouro da iniciativa privada, criado em 1984



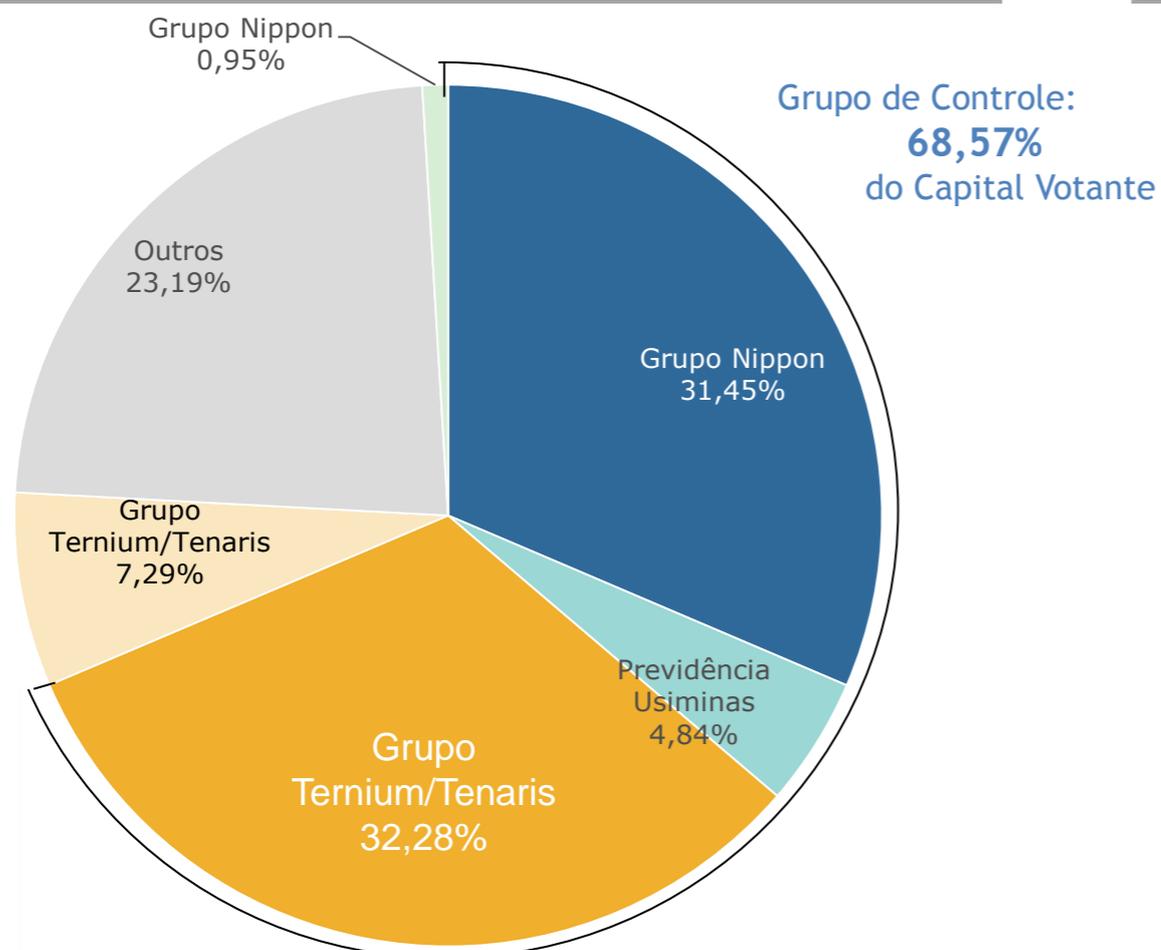
Linha do Tempo



Capital Total
1.253.079.108

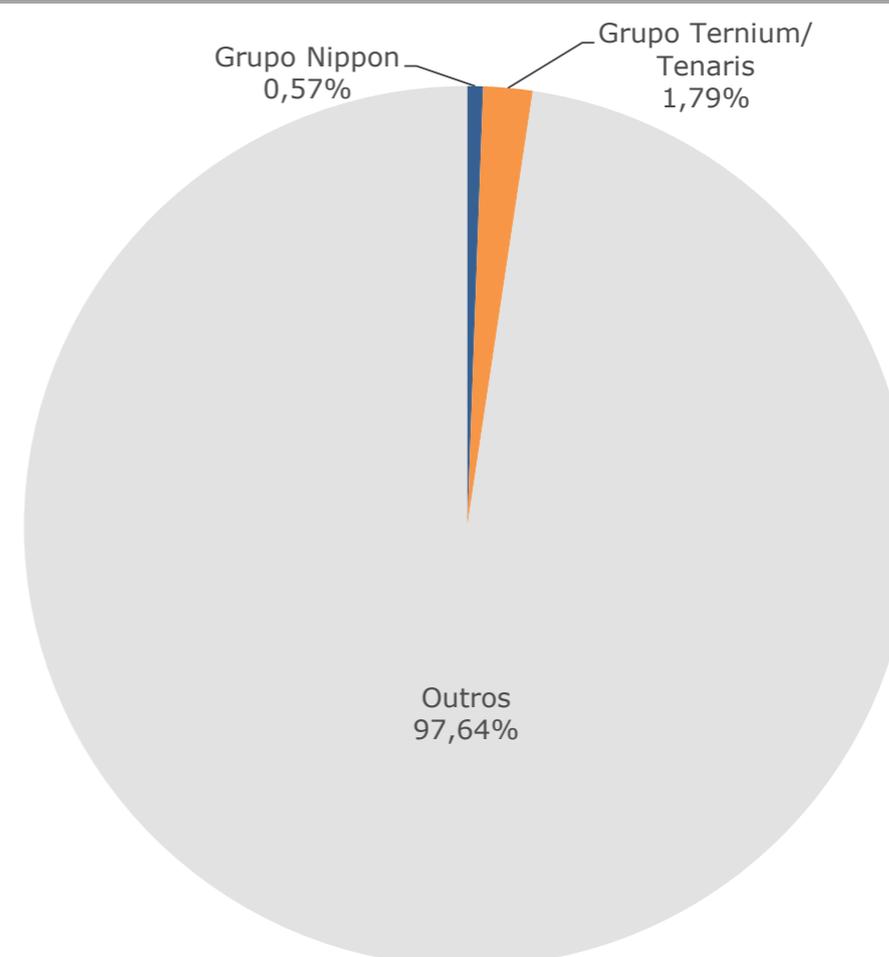
Capital Votante

ON 56,28%	705.260.684
-----------	-------------



Preferenciais

PN 43,72%	547.818.424
-----------	-------------



As ações da Usiminas são negociadas na B3 (São Paulo), no OTC Market - Mercado de Balcão (Nova York) e na Seção da Bolsa de LATIBEX (Madri)

Completa Solução de Produtos e Serviços

Unidades de Negócio

Mineração

Mineração Usiminas



Siderurgia

Usina de Ipatinga

Usina de Cubatão

Unigal Usiminas



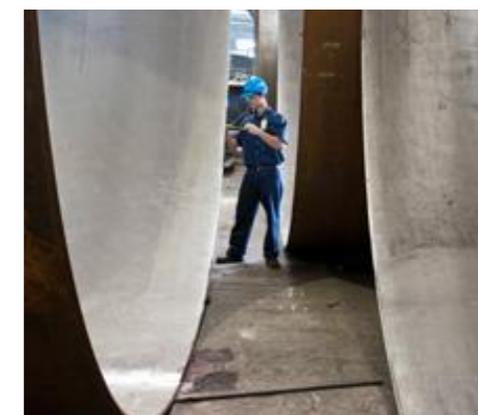
Transformação do Aço

Soluções Usiminas



Bens de Capital

Usiminas Mecânica



UPSTREAM

DOWNSTREAM



- Mineração
- Siderurgia
- Transformação do Aço
- Bens de Capital

Instituto Cultural Usiminas

A Usiminas investiu mais de R\$260 milhões, via lei de incentivo, com cerca de 2 mil projetos desde 1993 sociais



Hospital Márcio Cunha

Centro de referência na área da saúde em todo Brasil



Colégio São Francisco Xavier

Primeira instituição escolar do Brasil a obter a ISO 9001



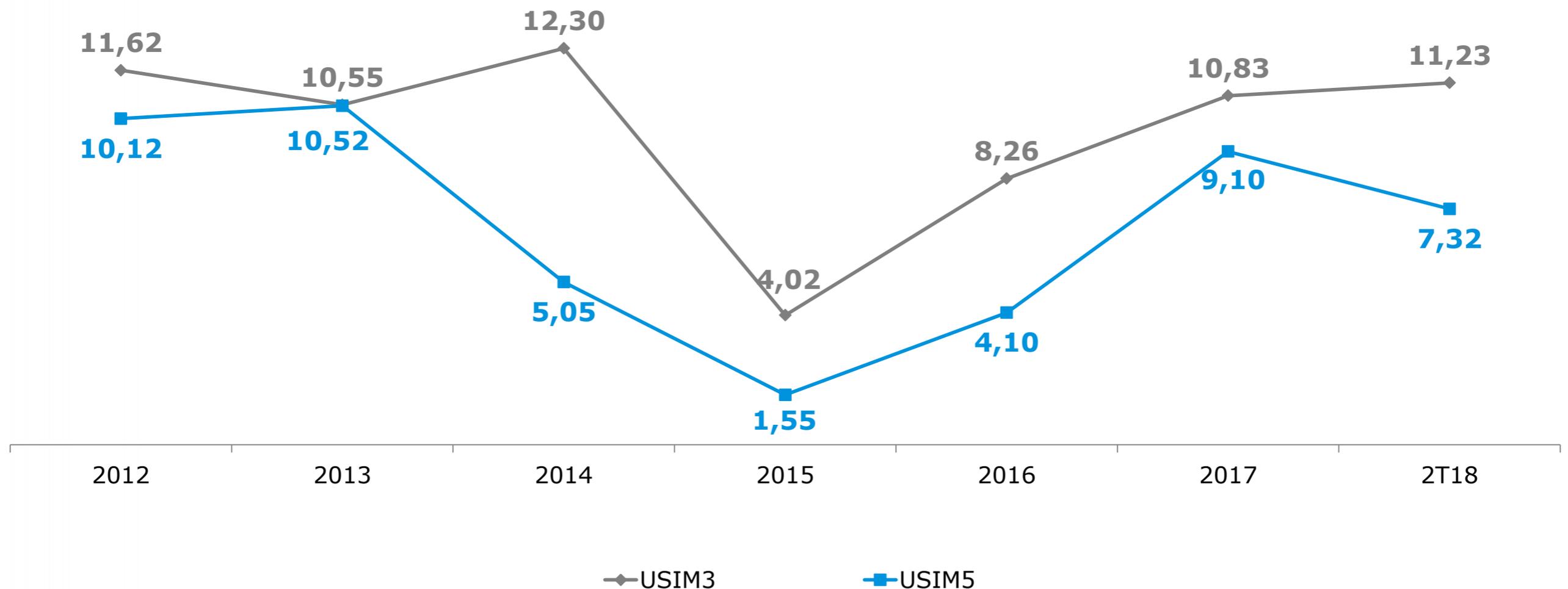
Projeto Xerimbabo Usiminas

Promove a conservação e educação ambiental de forma gratuita para mais de 2 milhões de jovens



Comportamento das Ações na B3

R\$/ação - até 30/06/2018

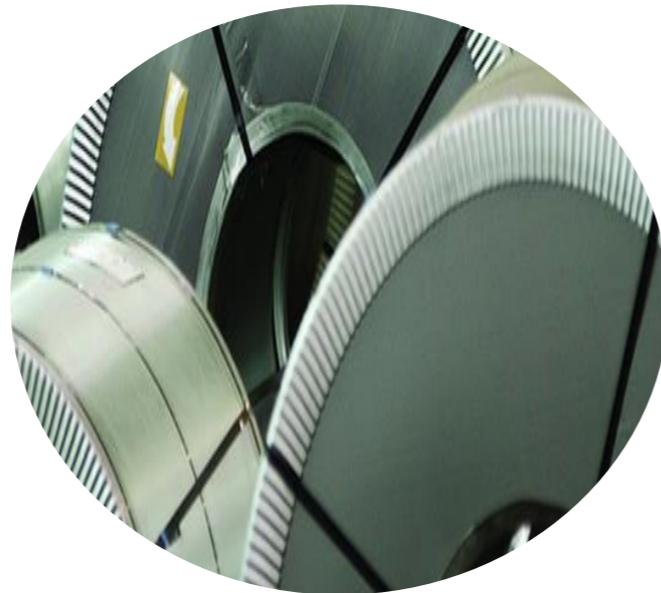


Nota: As cotações são ajustadas retirando os efeitos de eventos como Bonificação e Desdobramento

Usiminas em linhas
gerais



Informações de
Mercado



Usiminas e suas
Unidades de Negócio

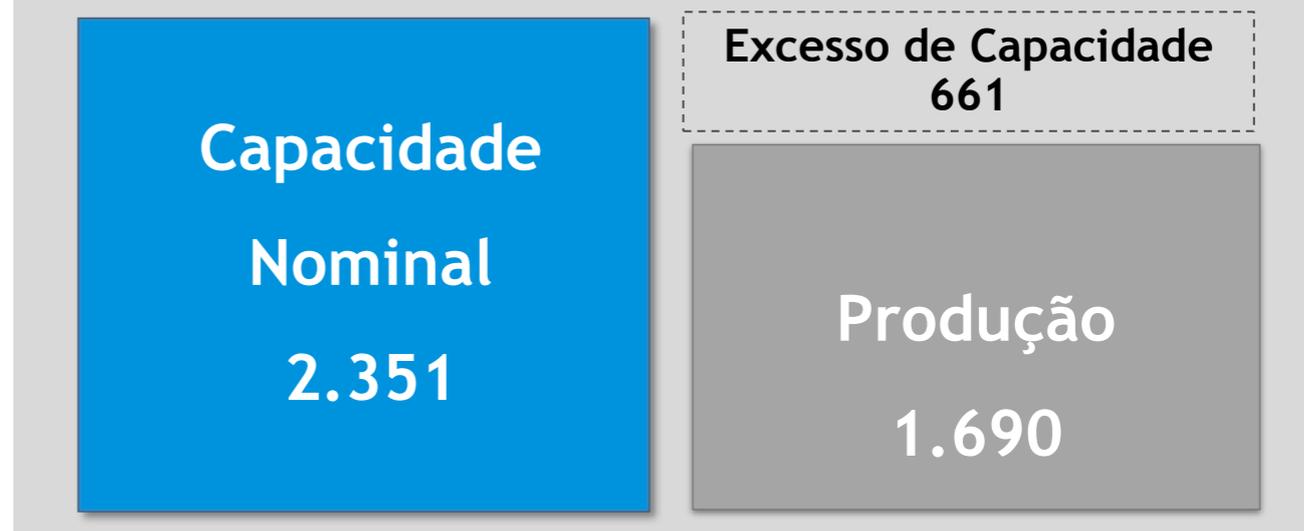
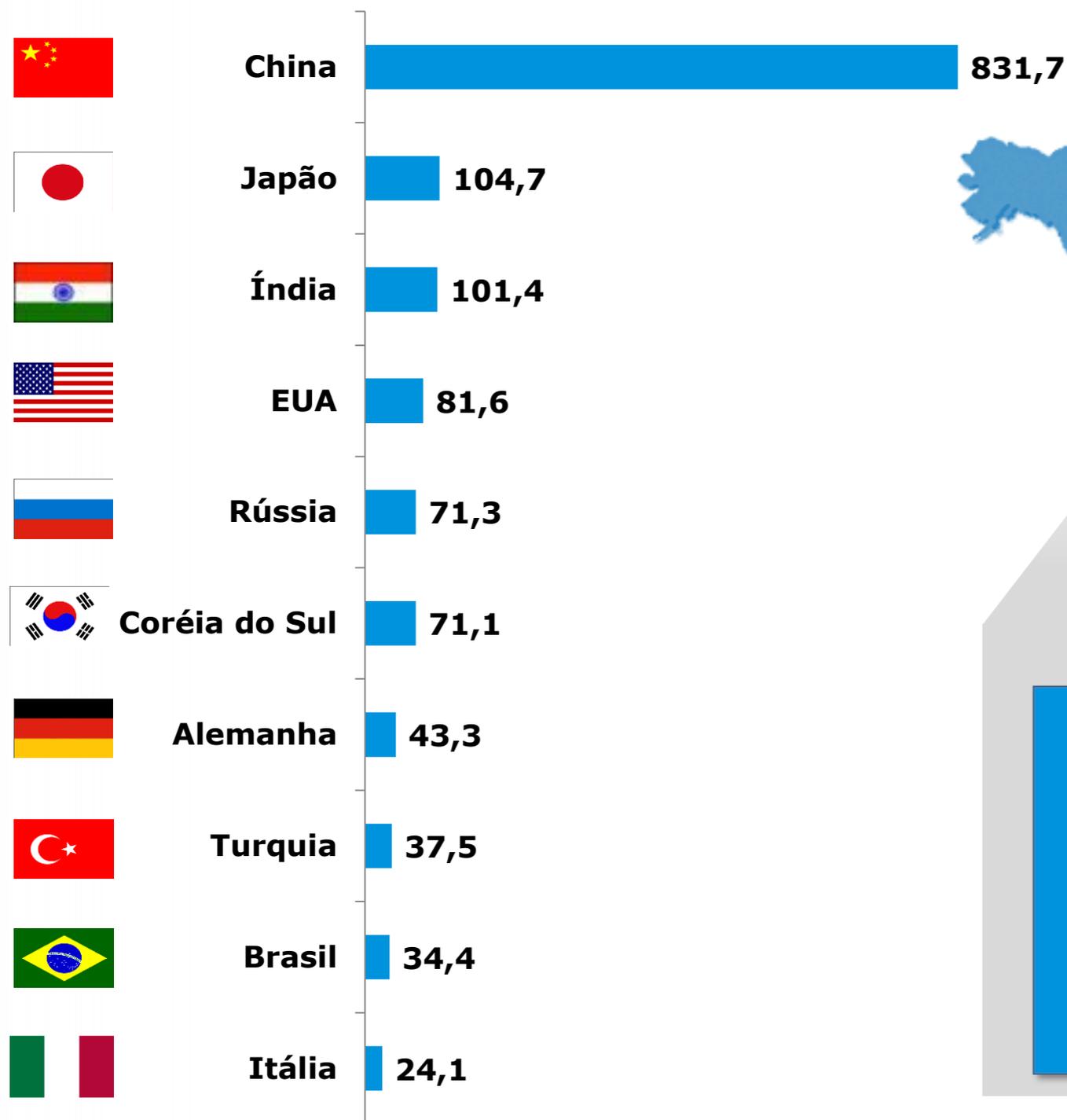


Informações
Financeiras



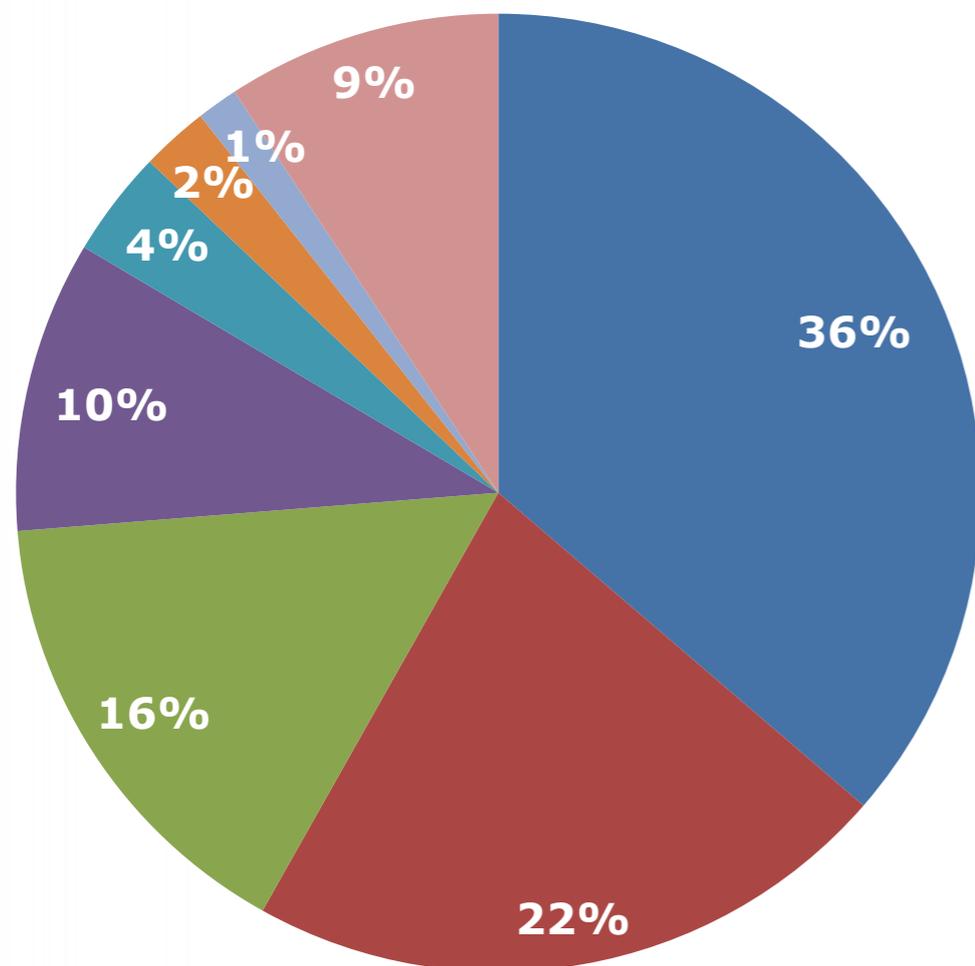
Mercado Mundial de Aço Bruto em 2017

Milhões de toneladas



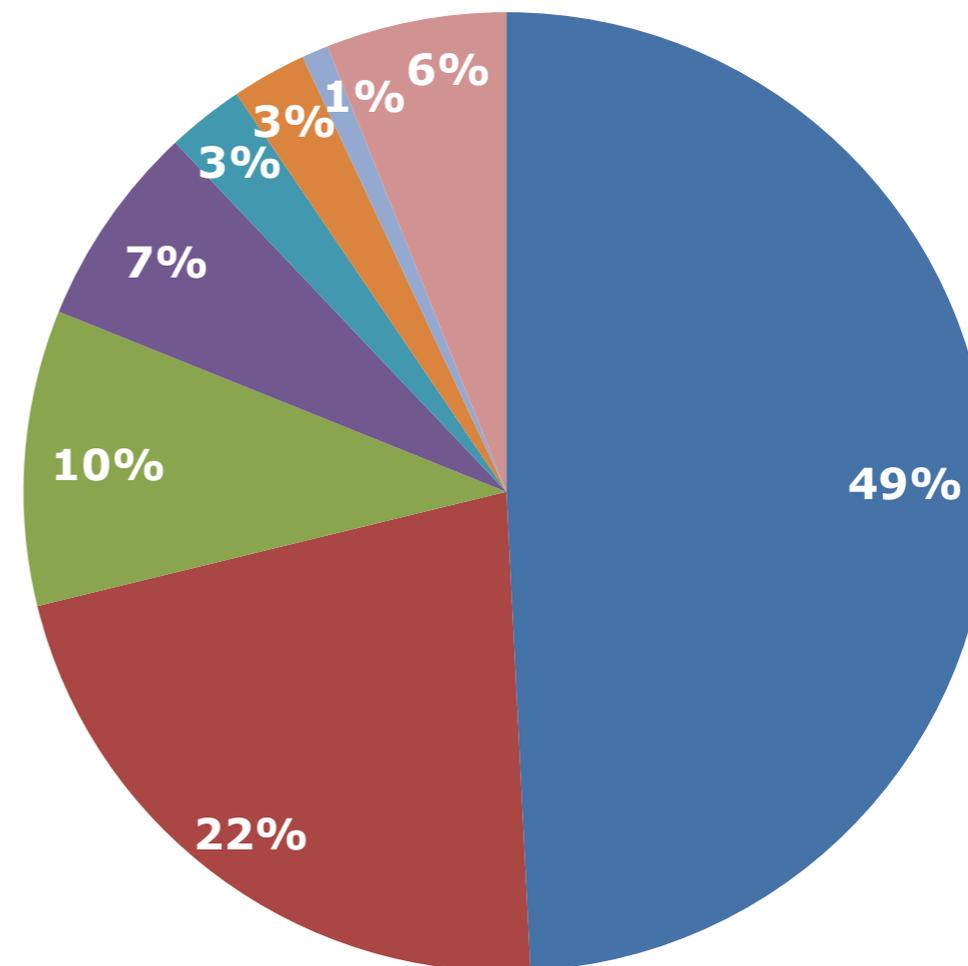
Fonte: World Steel Association/OECD

2007



1.348 milhões de toneladas

2017



1.690 milhões de toneladas

+25%

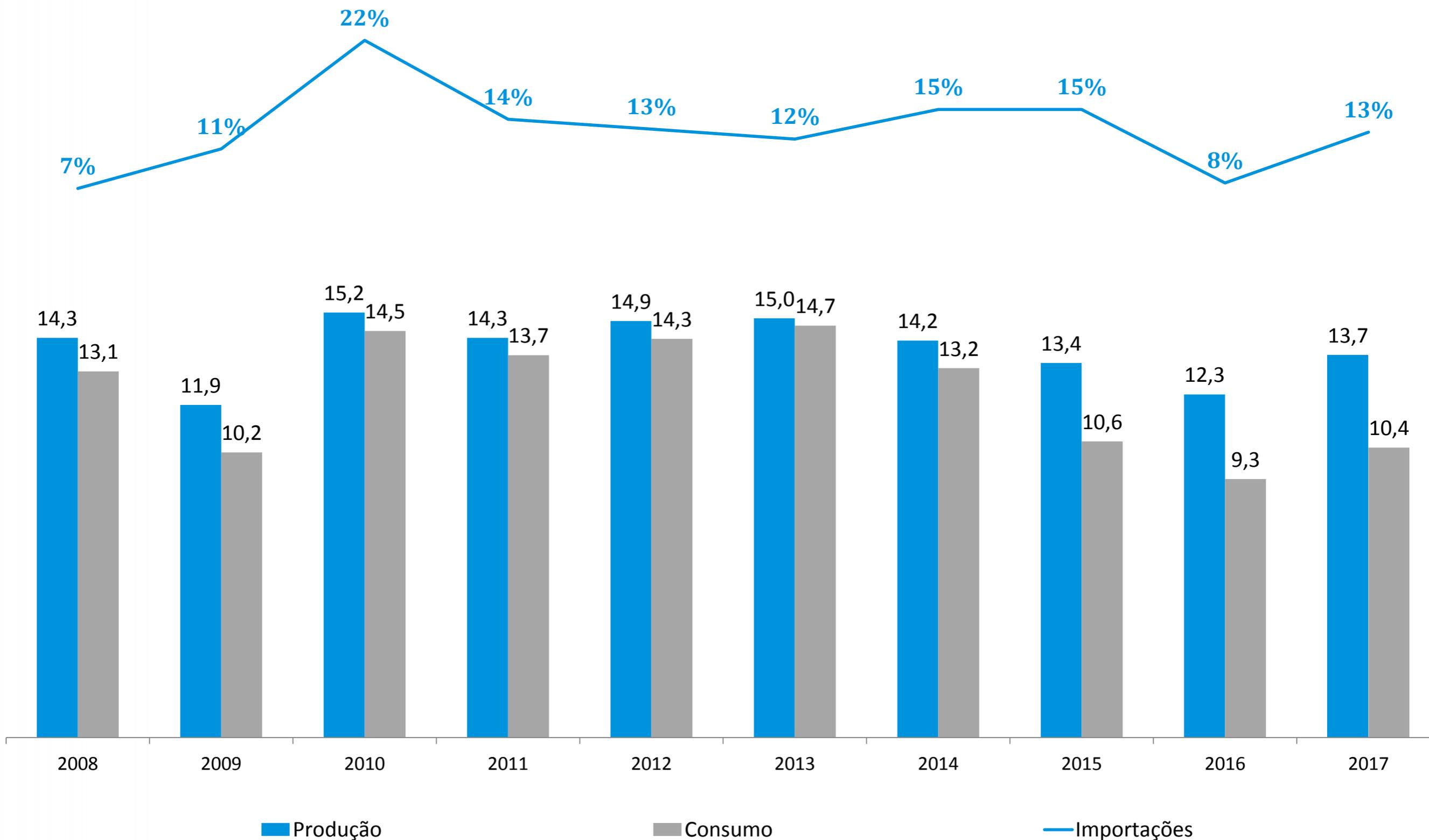


* Exceto China

Fonte: World Steel Association

Mercado Brasileiro de Aços Planos

Milhões de toneladas



Fonte: Instituto Aço Brasil / Usiminas – Exclui Placas

Automobilístico e Autopeças

Eletrodomésticos

Máquinas e Equipamentos

Construção Civil

Óleo e Gás

Tubos



Laminados a Quente, Laminados a Frio e Galvanizados

Laminados a frio e Galvanizados

Chapas Grossas e Laminados a Quente

Chapas Grossas, Laminados a Quente, Laminados a Frio e Galvanizados

Chapas Grossas e Laminados a Quente

Chapas Grossas e Laminados a Quente

Usiminas em linhas gerais



Informações de Mercado



Usiminas e suas Unidades de Negócio

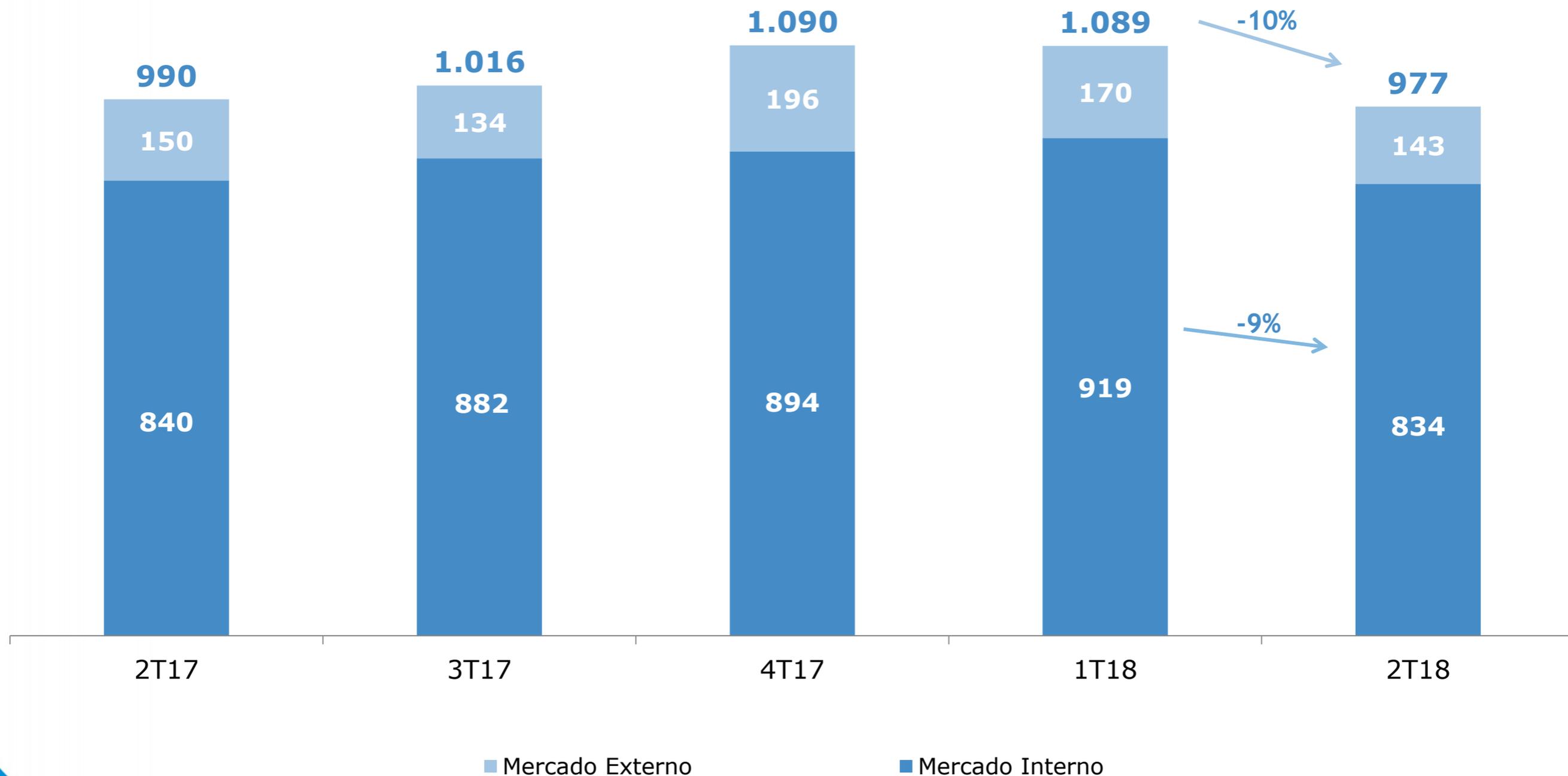


Informações Financeiras



VENDAS DE AÇO - SIDERURGIA

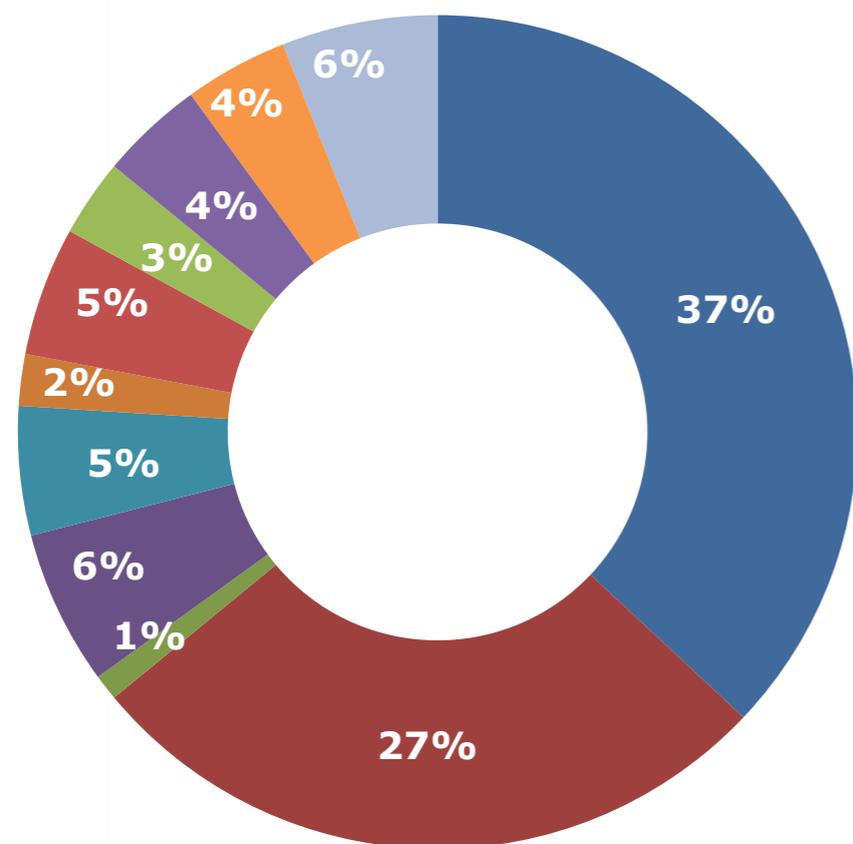
Mil toneladas - Trimestral



PRINCIPAIS DESTINOS DAS EXPORTAÇÕES DE AÇO

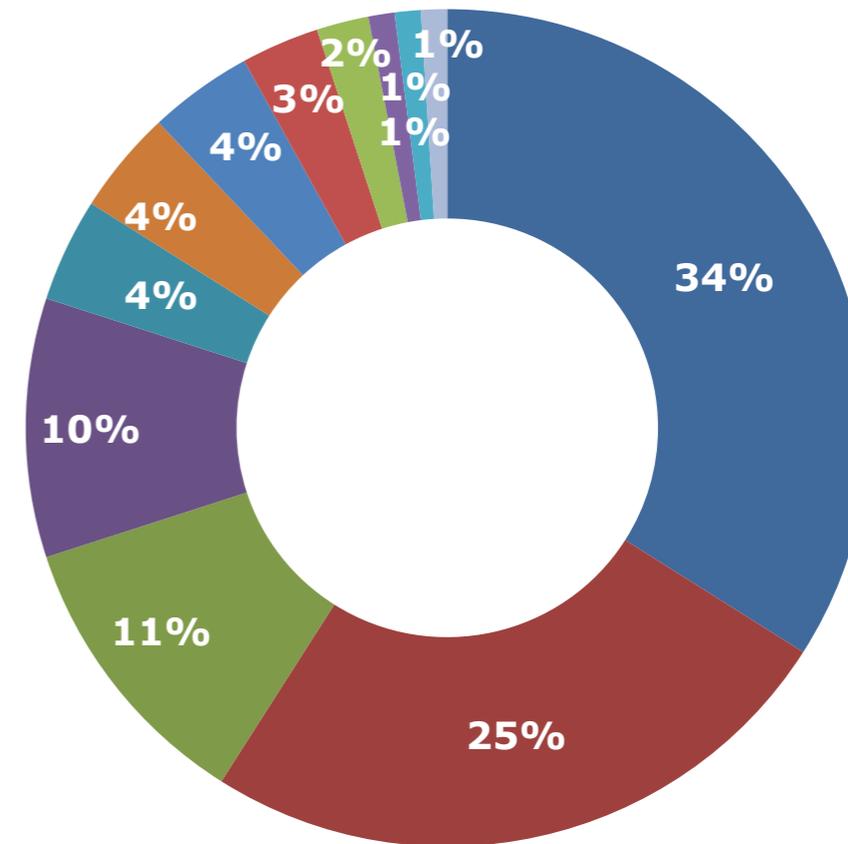
%

1T18



Europa: 49%

2T18



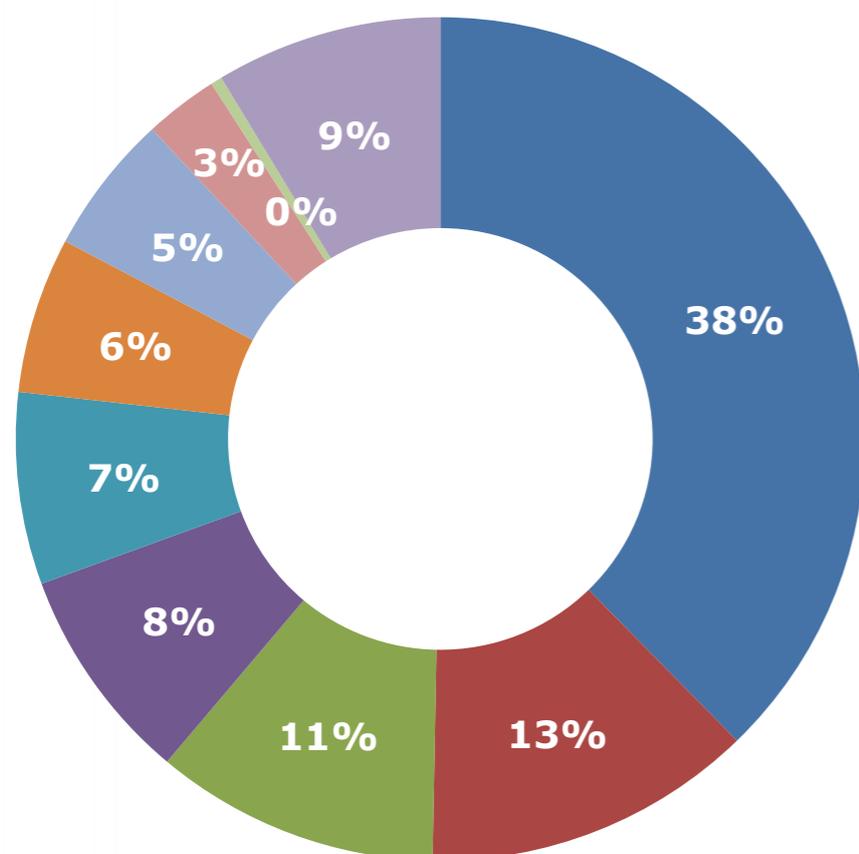
Europa: 56%

- Argentina
- Alemanha
- Espanha
- Belgica
- Reino Unido
- Portugal
- Vietnã
- México
- Colômbia
- Itália
- França
- Suíça
- Outros

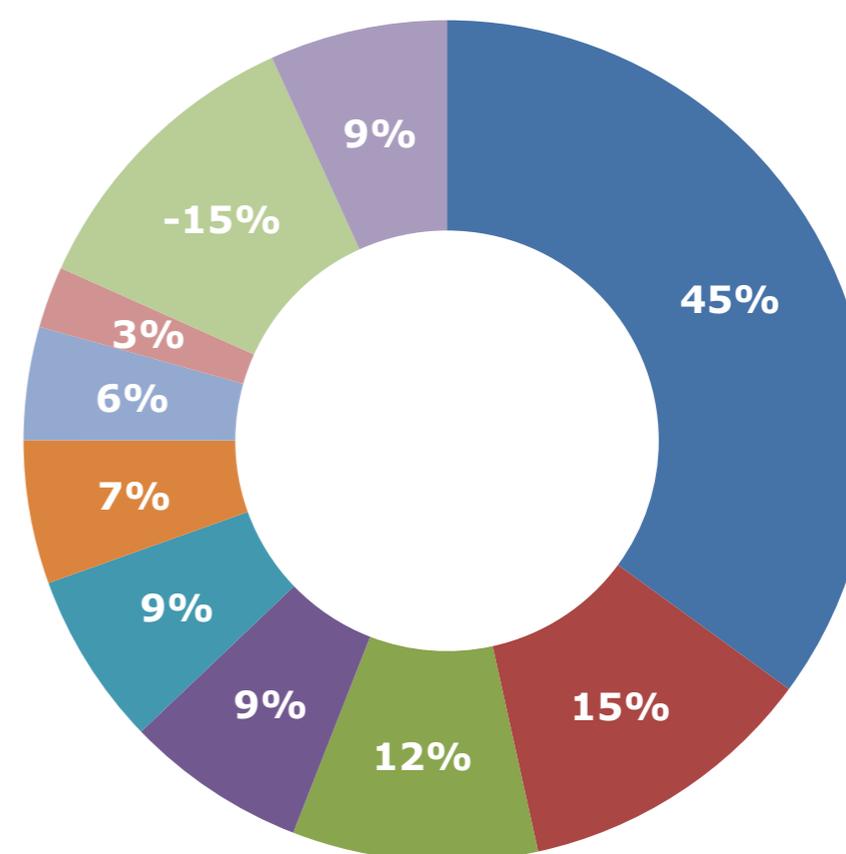
CUSTO DO PRODUTO VENDIDO - CPV

Siderurgia

1T18



2T18

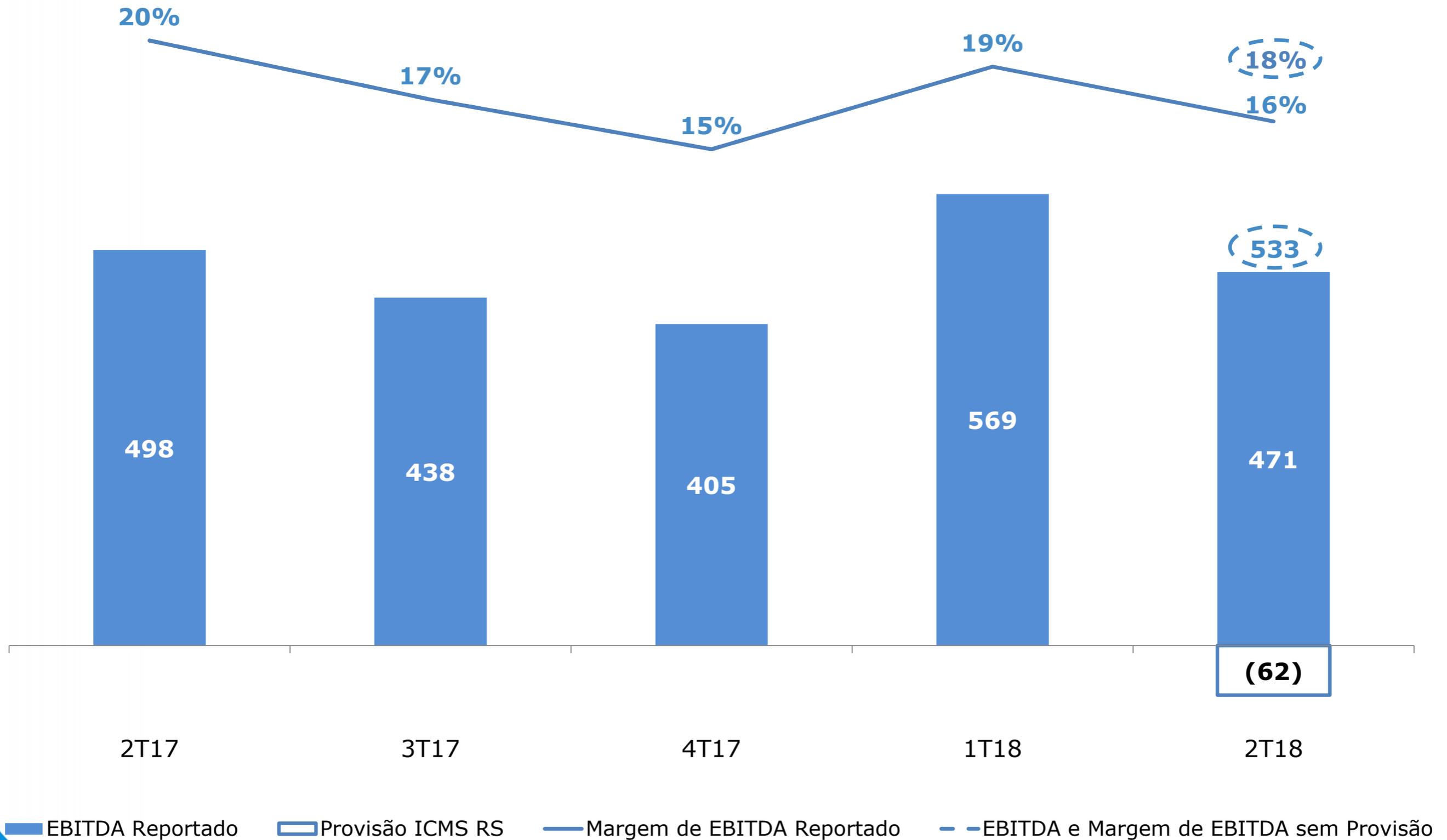


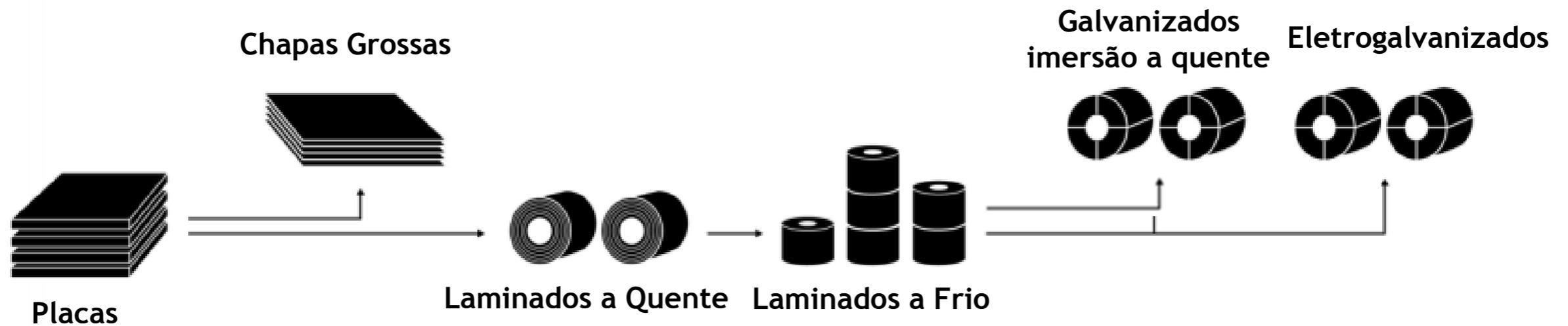
- Demais matérias primas
- Carvão e coque
- Mão de obra própria e de terceiros
- Energia e Combustíveis
- Minério de Ferro e Pelotas
- Almoxarifado
- Depreciação
- Gastos Estruturais
- Variação de estoque
- Outros

Nota: Nova forma de consolidação dos custos a partir de 1T18.

EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

Siderurgia - Trimestral - R\$ milhões





Aumento da capacidade de geração de produtos laminados

7,2 milhões de t
(2010)

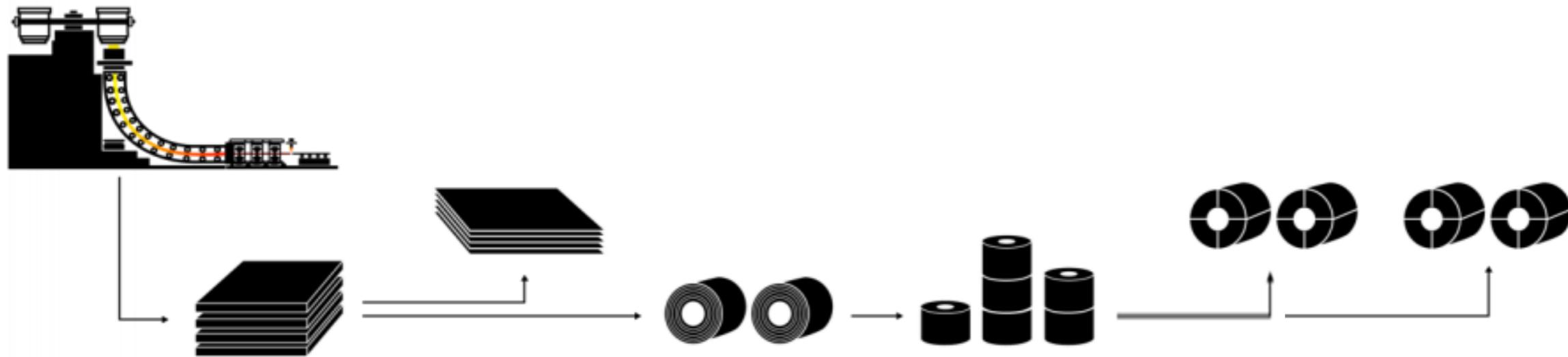


9,7 milhões de t
(2014)

Capacidade nominal teórica* de produção e venda

Mil toneladas

Capacidade de aço bruto de 9,5 milhões de toneladas, sendo 5 milhões de toneladas em Ipatinga e 4,5 milhões em Cubatão, que teve a operação de suas áreas primárias temporariamente suspensa e atualmente processa placas adquiridas.



	Galvanizados					Total
	Chapas Grossas	Laminados a Quente	Laminados a Frio	Eletro galvanizado	HDG	
Capacidade total de geração de produto para venda	1.900	4.200	2.200	350	1.020	9.670
Capacidade de geração de produto para venda <u>com equipamentos em operação**</u>	900	2.070	2.200	350	900	6.620

* De acordo com o mix teórico de vendas quando da implantação da linha;

** Excluindo-se as capacidades temporariamente suspensas das laminações de Chapas Grossas e do Laminador de Tiras a quente #1 em Cubatão.

Siderurgia

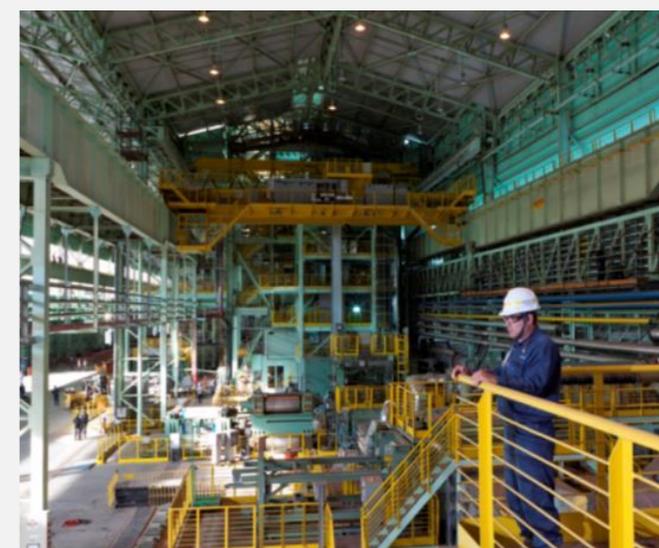
Tecnologia CLC (Resfriamento Acelerado em Chapas Grossas)

- ✓ Entrada em operação em 2010
- ✓ Atendimento às exigências da Petrobras, voltadas para o Pré-sal, além do mercado naval



Linha de Galvanização

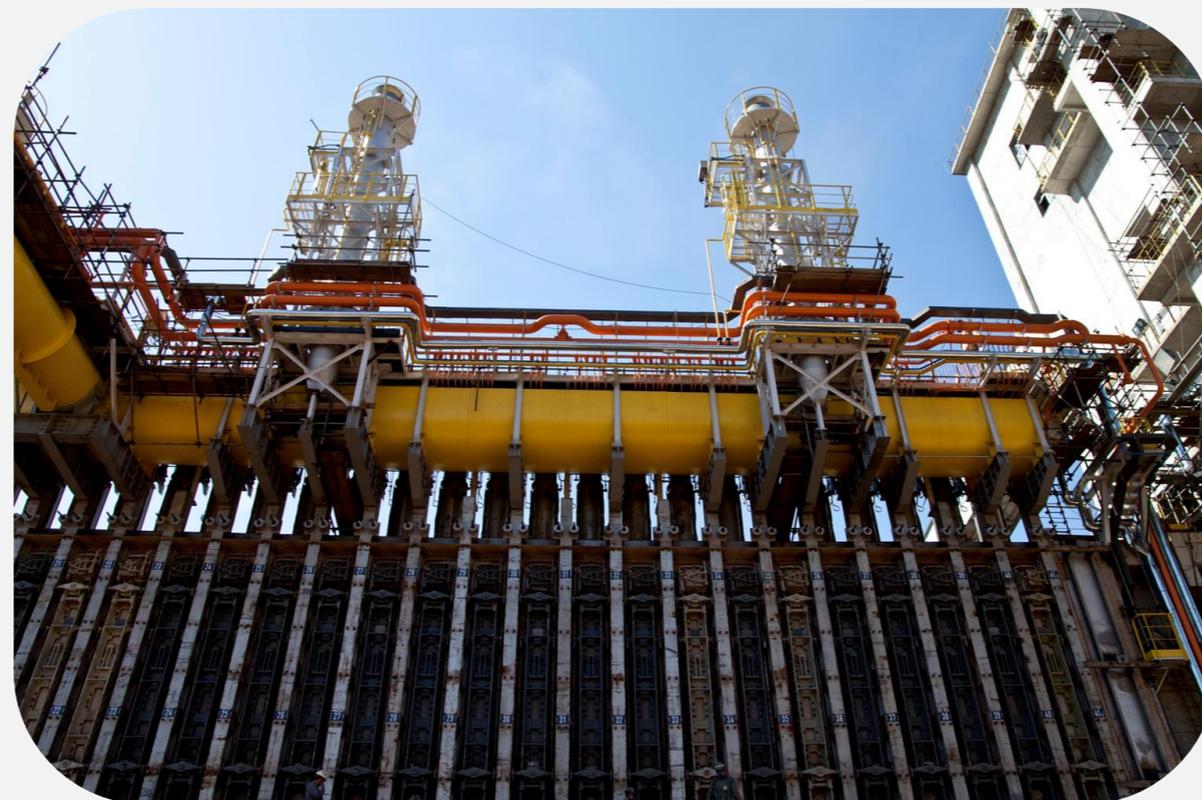
- ✓ Entrada em operação em 2011
- ✓ Duplicação da capacidade para 1 milhão de t/ano
- ✓ Maior expertise na produção de aços ultra-resistentes (dual phase)



Siderurgia

Reforma da Coqueria - Ipatinga

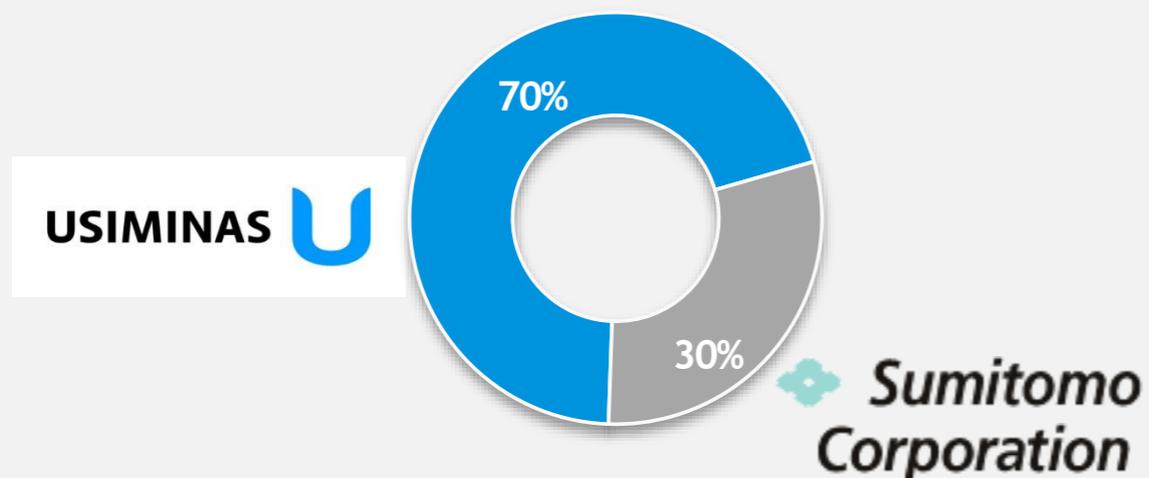
- Coque metalúrgico com características adequadas para transformação do minério de ferro em ferro que usa no processo do Alto Forno
- Reduzir a emissão de partículas e gases na atmosfera
- Gás de Coqueria para alimentar os processos operacionais da Usina de Ipatinga e produção da energia elétrica
- Capacidade total da Coqueria de 1,1 milhão de t/ano
- Operação iniciada em maio de 2015



Mineração Usiminas

- Localizada na região de Serra Azul/MG
- 4 jazidas adquiridas do Grupo J. Mendes em Fevereiro de 2008
- Reservas de 2,6 bilhões de toneladas de minério de ferro
- Tem 20% do capital votante e participação no Grupo de Controle da MRS Logística
- Retroárea no Porto de Itaguaí

Composição Acionária:

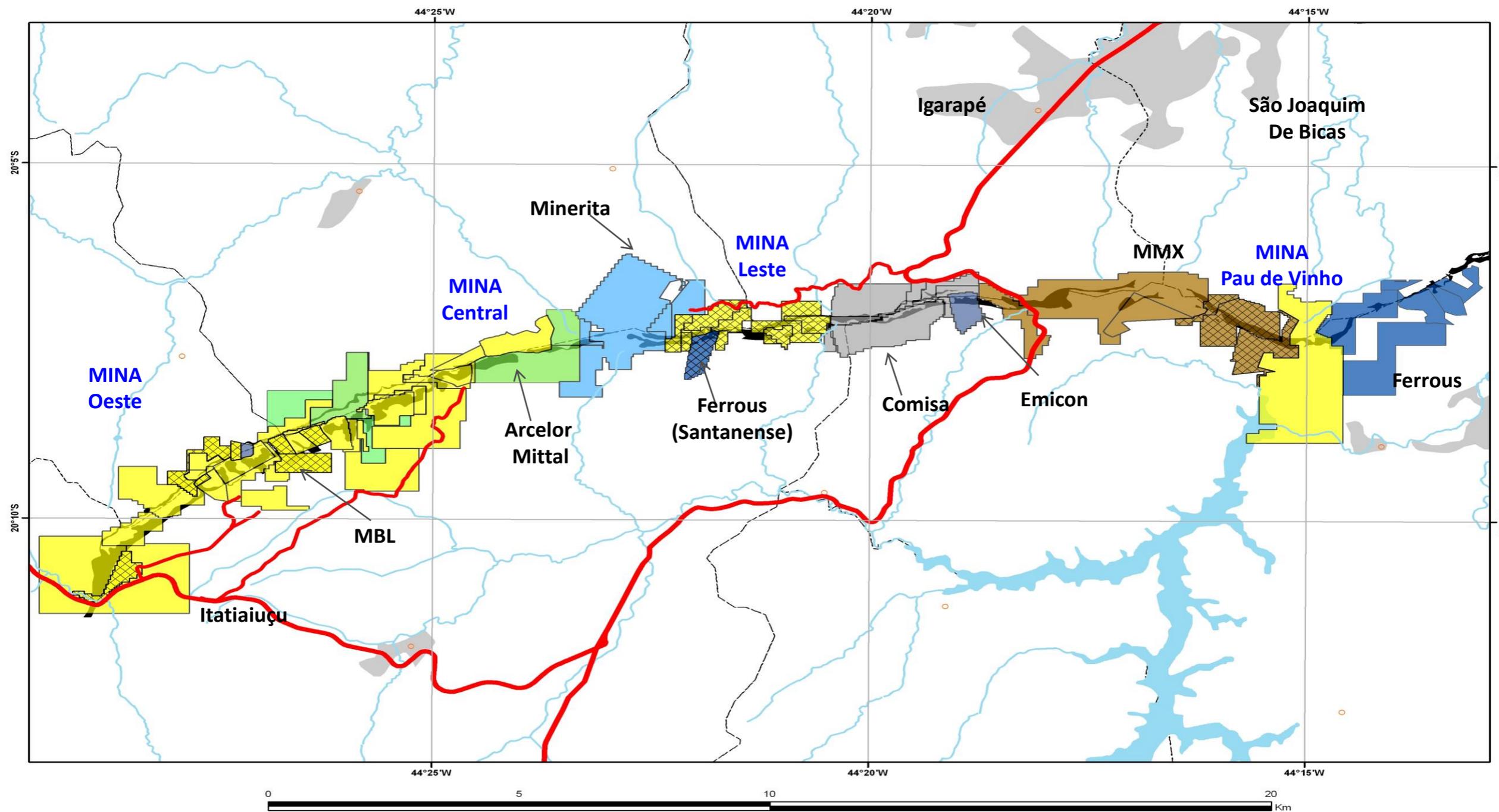


Capacidade de Produção:



Localização

Mineração Usiminas



 Mineração Usiminas

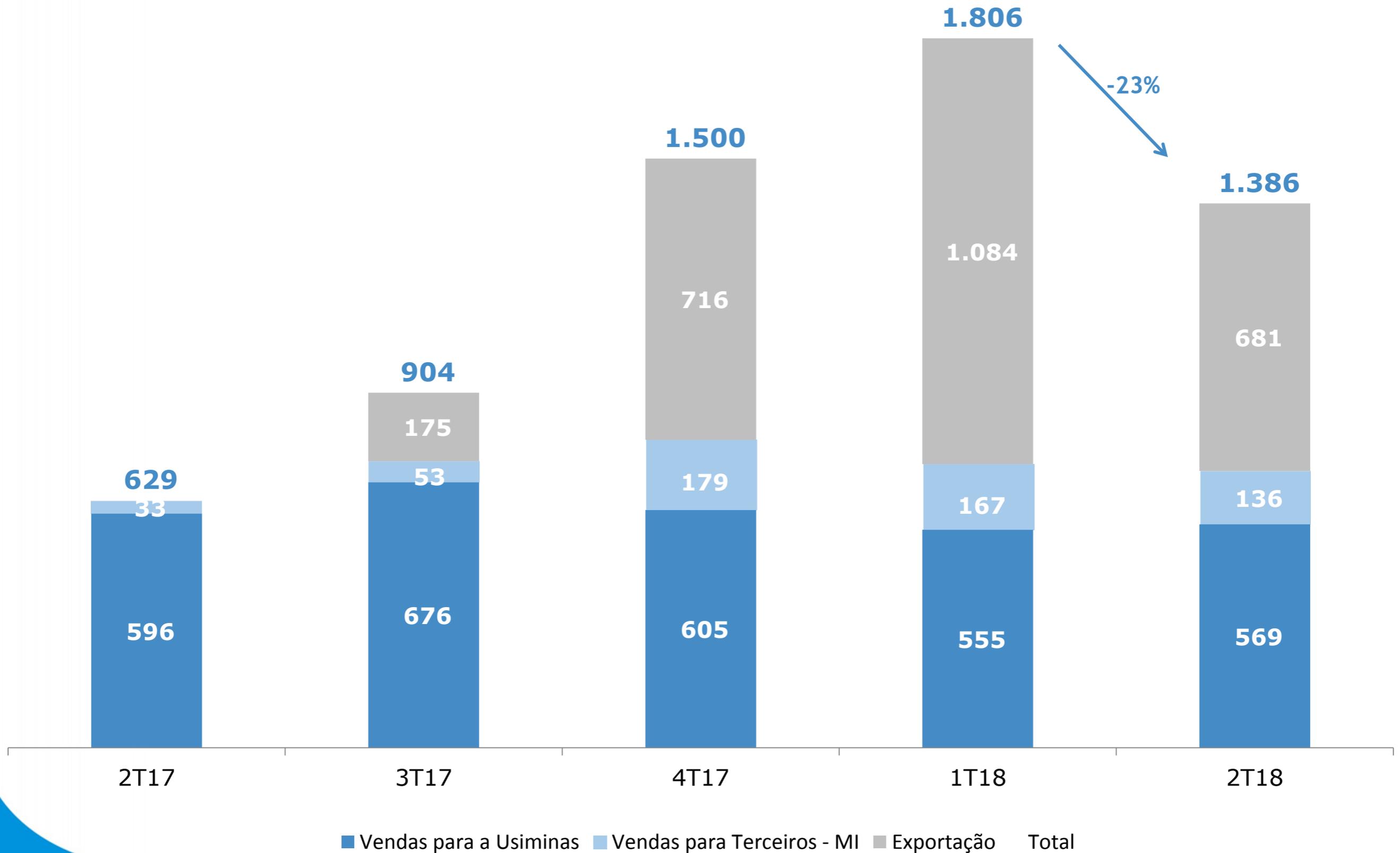
Projeto Friáveis

- ✓ Aumento de capacidade de 8 milhões para 12 milhões de toneladas/ano de minério de ferro
- ✓ Minério com melhor qualidade, teor de ferro mais elevado e baixo nível de impureza
- ✓ Formado por duas usinas de beneficiamento de minério



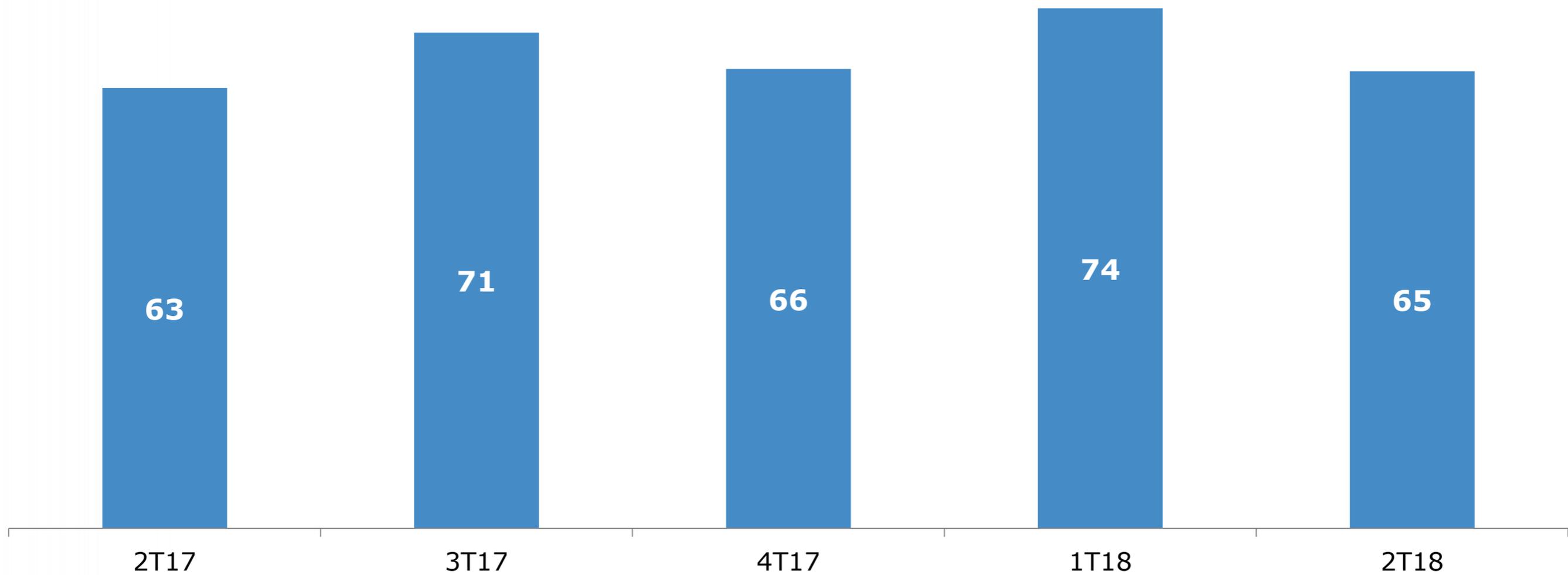
VENDAS DE MINÉRIO

Mineração Usiminas - Mil toneladas - Trimestral



PREÇO DE MINÉRIO DE FERRO PLATTS (62% FE CFR CHINA)

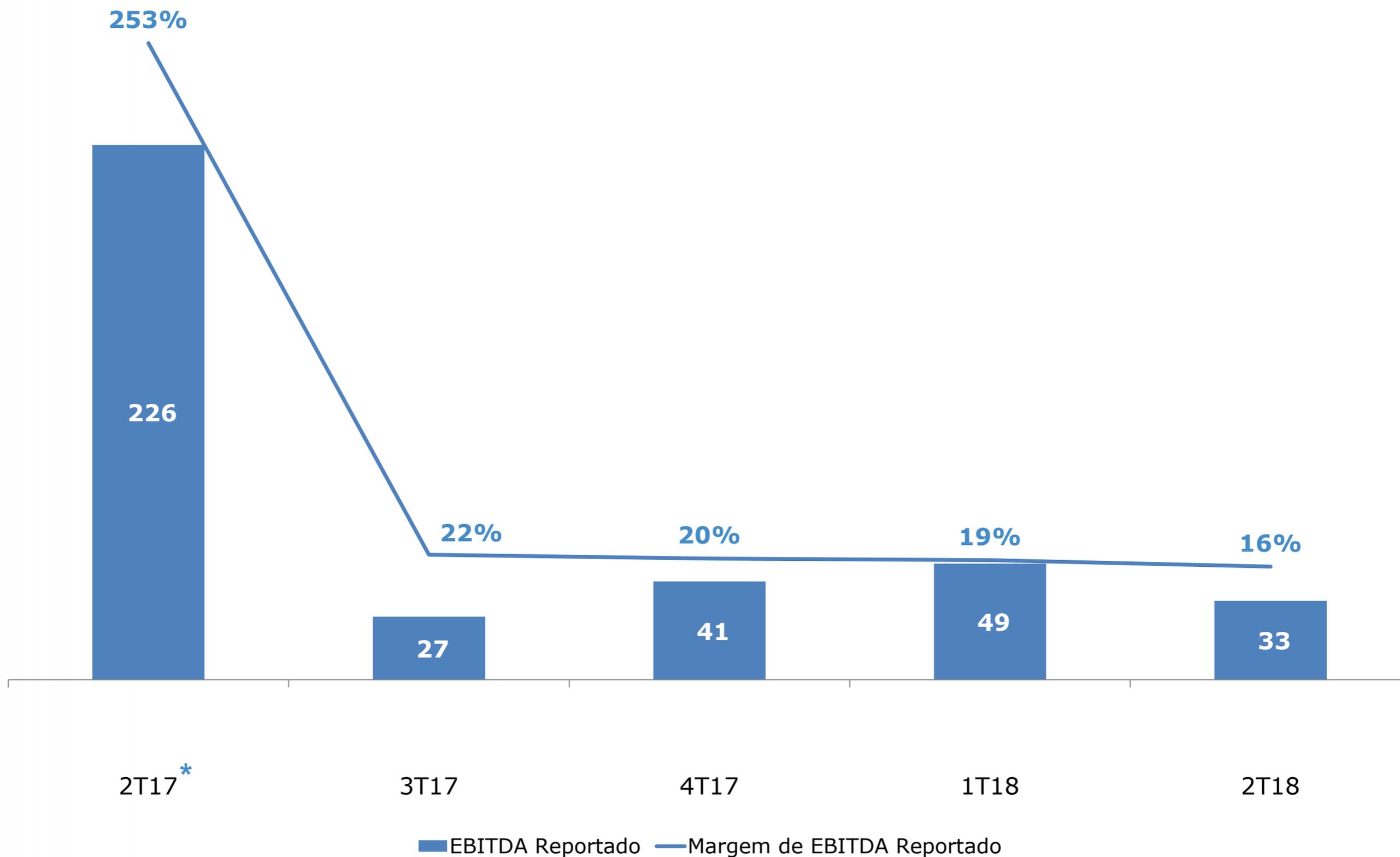
US\$/tonelada



■ Platts Trimestral - US\$/t CFR China

EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

Mineração Usiminas - Trimestral - R\$ milhões

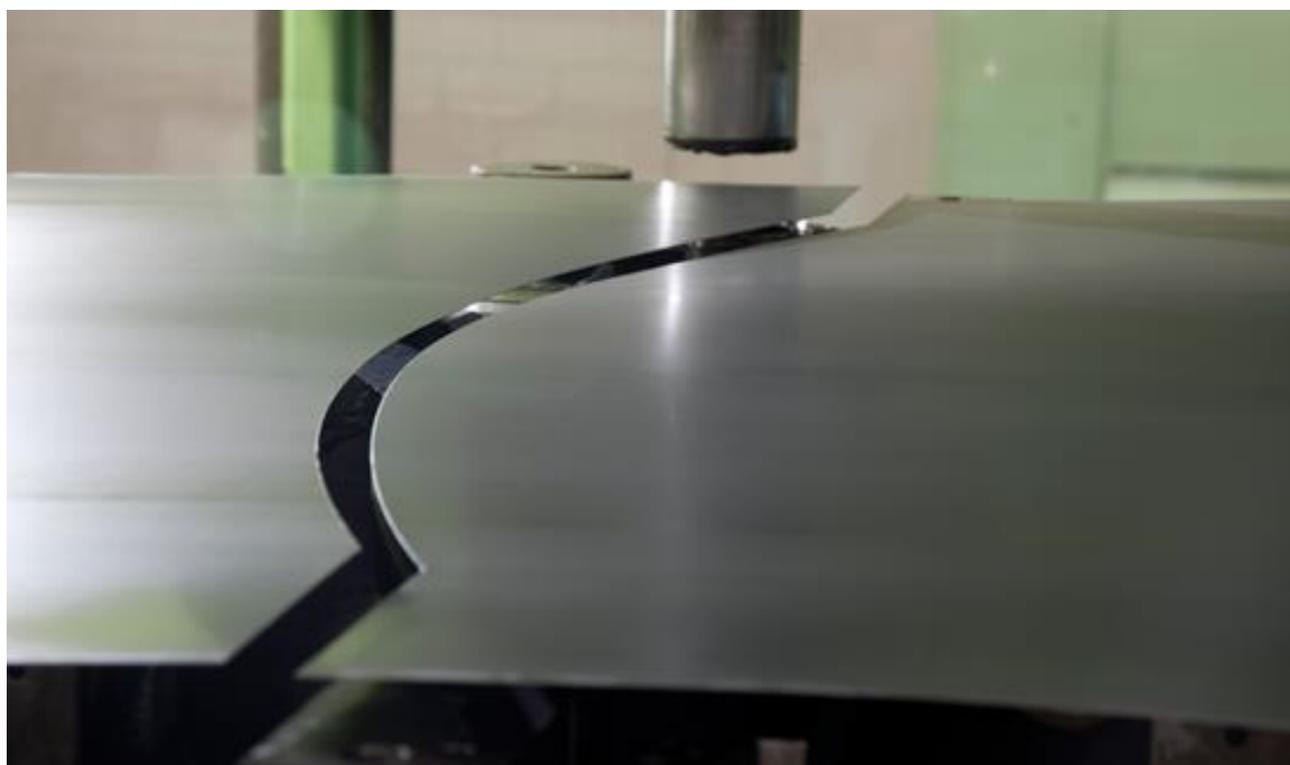
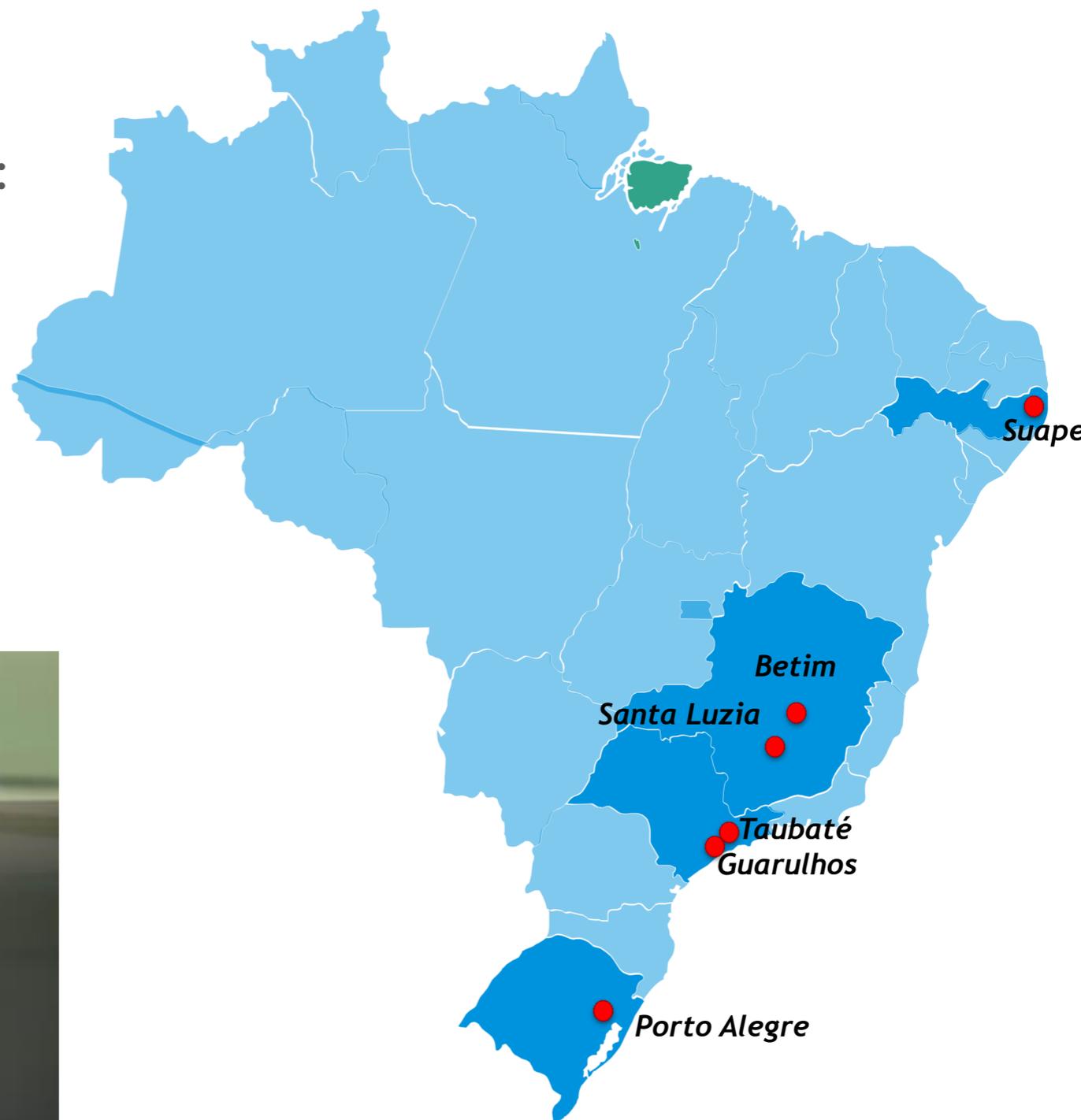


*Com efeito não recorrente de R\$ 201 milhões referente ao Acordo com Porto Sudeste

Descrição

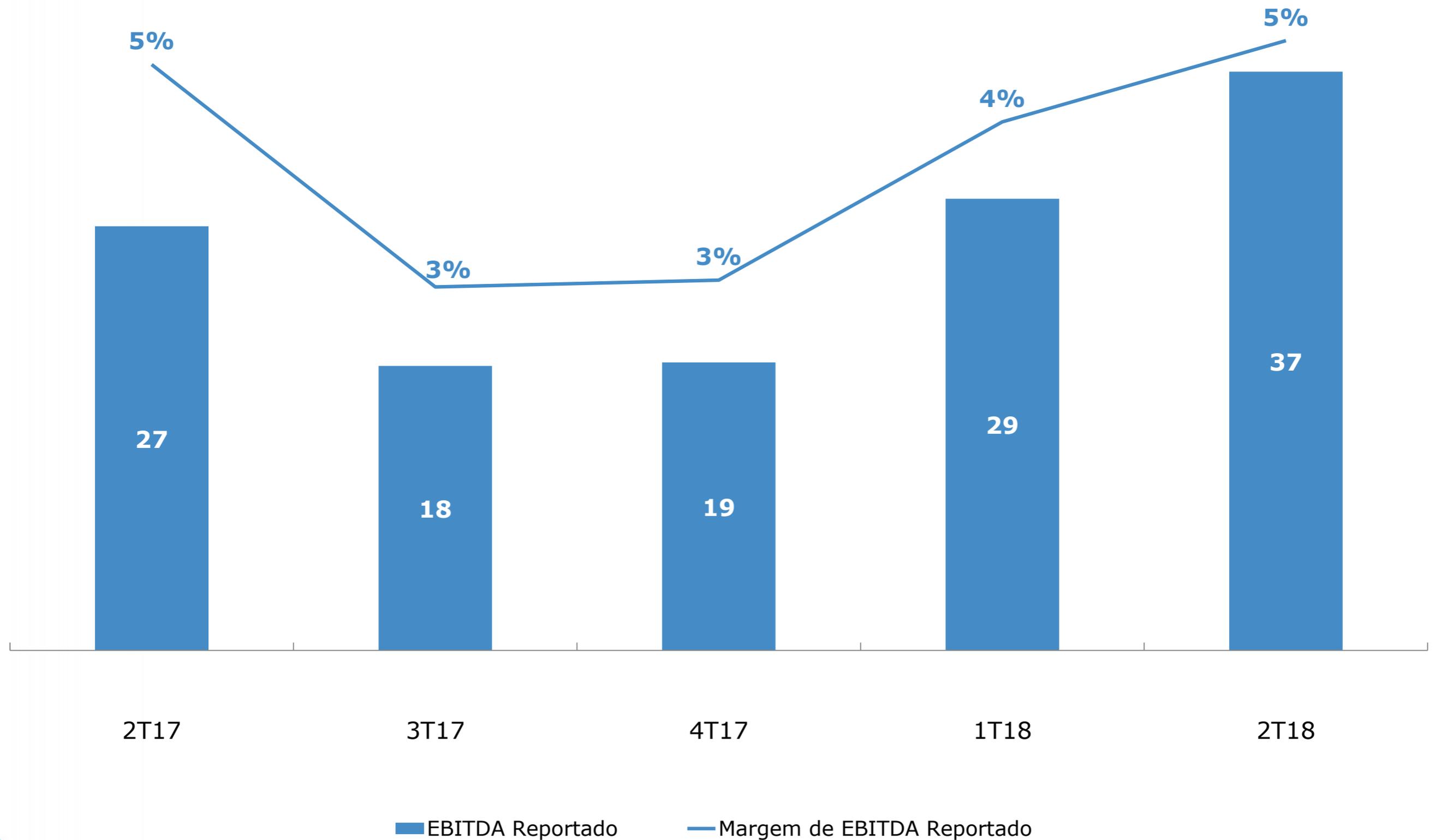
Soluções Usiminas - Transformação do Aço

- 6 unidades industriais em diferentes estados: MG, SP, RS e PE
- Capacidade de processamento de 2 milhões de toneladas de aço / ano
- Receita Líquida no 1S18 de R\$1,5 bilhão



EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

Transformação do Aço - Soluções Usiminas - Trimestral - R\$ milhões



Descrição

Usiminas Mecânica - Bens de Capital

- Operações em Ipatinga e Congonhas em Minas Gerais e Cubatão em São Paulo
- Setores de atuação: Estruturas Metálicas, Naval e *Offshore*, Óleo e Gás, Montagens e Equipamentos Industriais, Fundição e Vagões Ferroviários
- Receita Líquida no 1S18 de R\$215 milhões

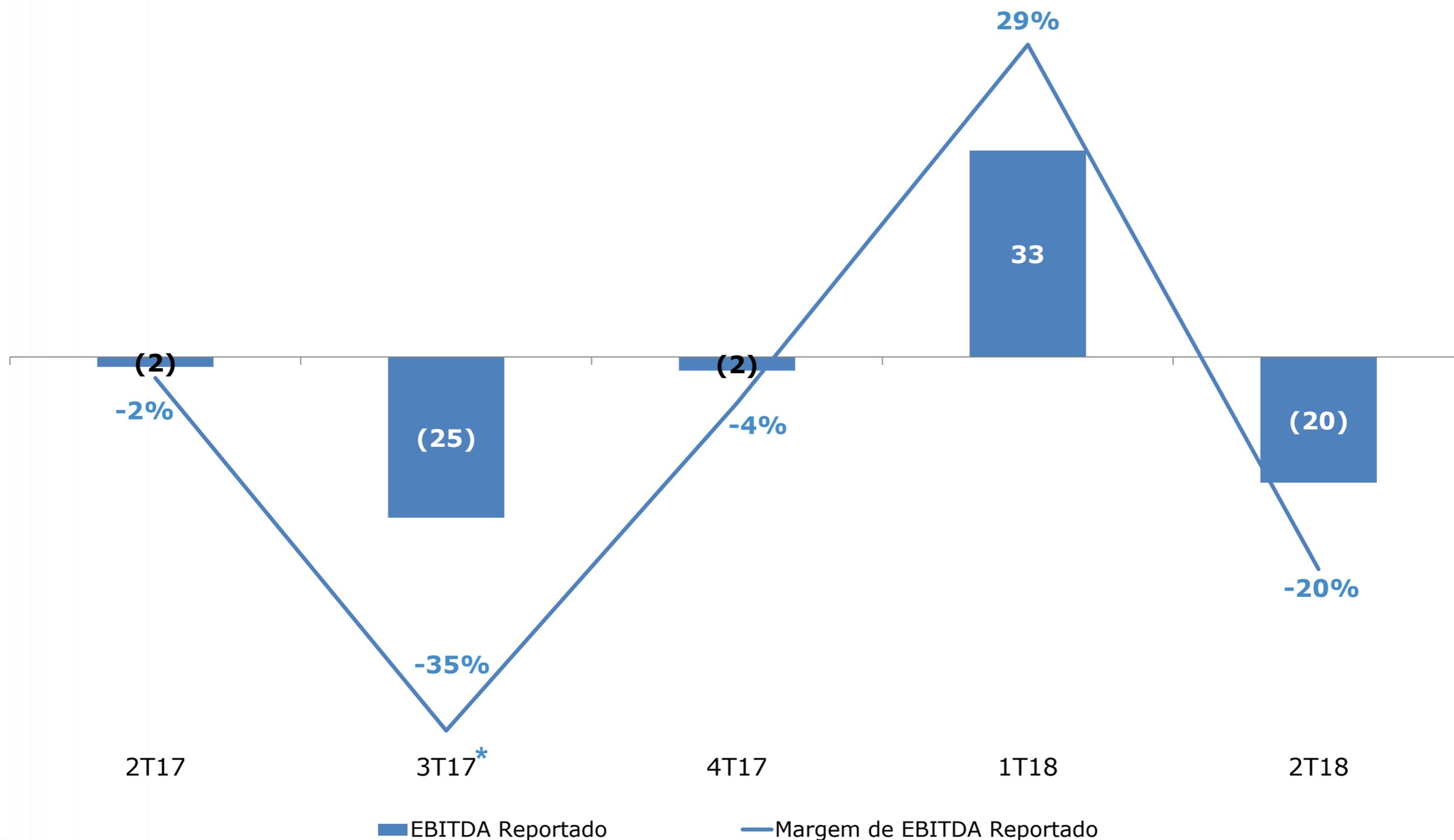
Estruturas Metálicas



3ª Ponte em Brasília

EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

Bens de Capital - Usiminas Mecânica - Trimestral - R\$ milhões



*Com efeito não recorrente de R\$ 22 milhões negativos referente a adesão ao programa Regularize

Usiminas em linhas
gerais



Informações de
Mercado



Usiminas e suas
Unidades de Negócio

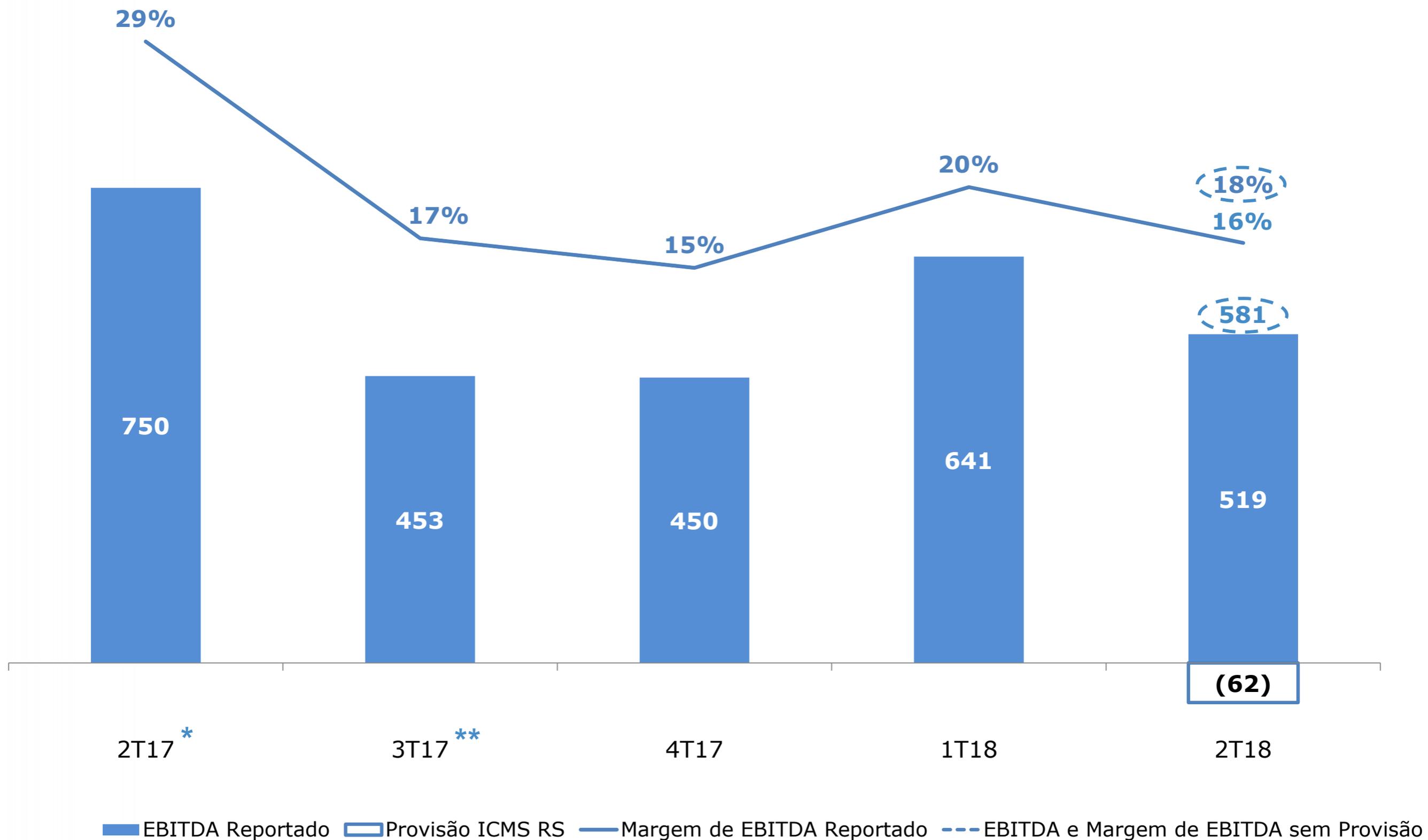


Informações
Financeiras



EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

Consolidado - Trimestral - R\$ milhões



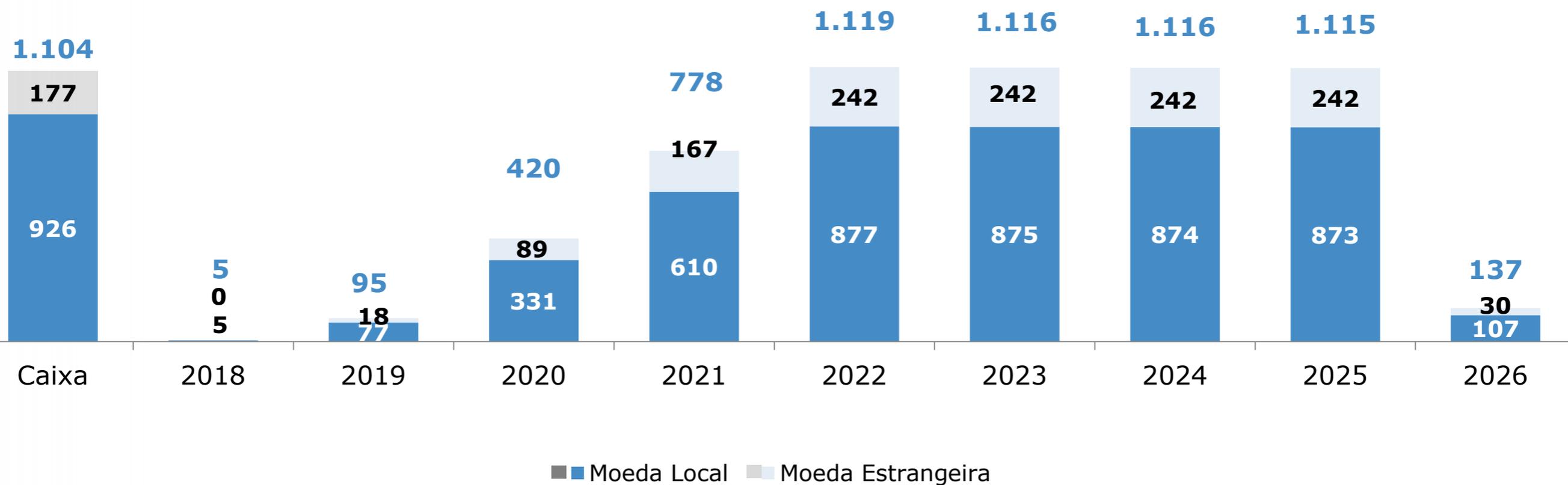
*Com efeito não recorrente de R\$ 201 milhões referente ao Acordo com Porto Sudeste

** Com efeito não recorrente de R\$ 40 milhões negativos referente a adesão ao programa Regularize

PERFIL DA DÍVIDA (PRINCIPAL)

Consolidado – R\$ milhões

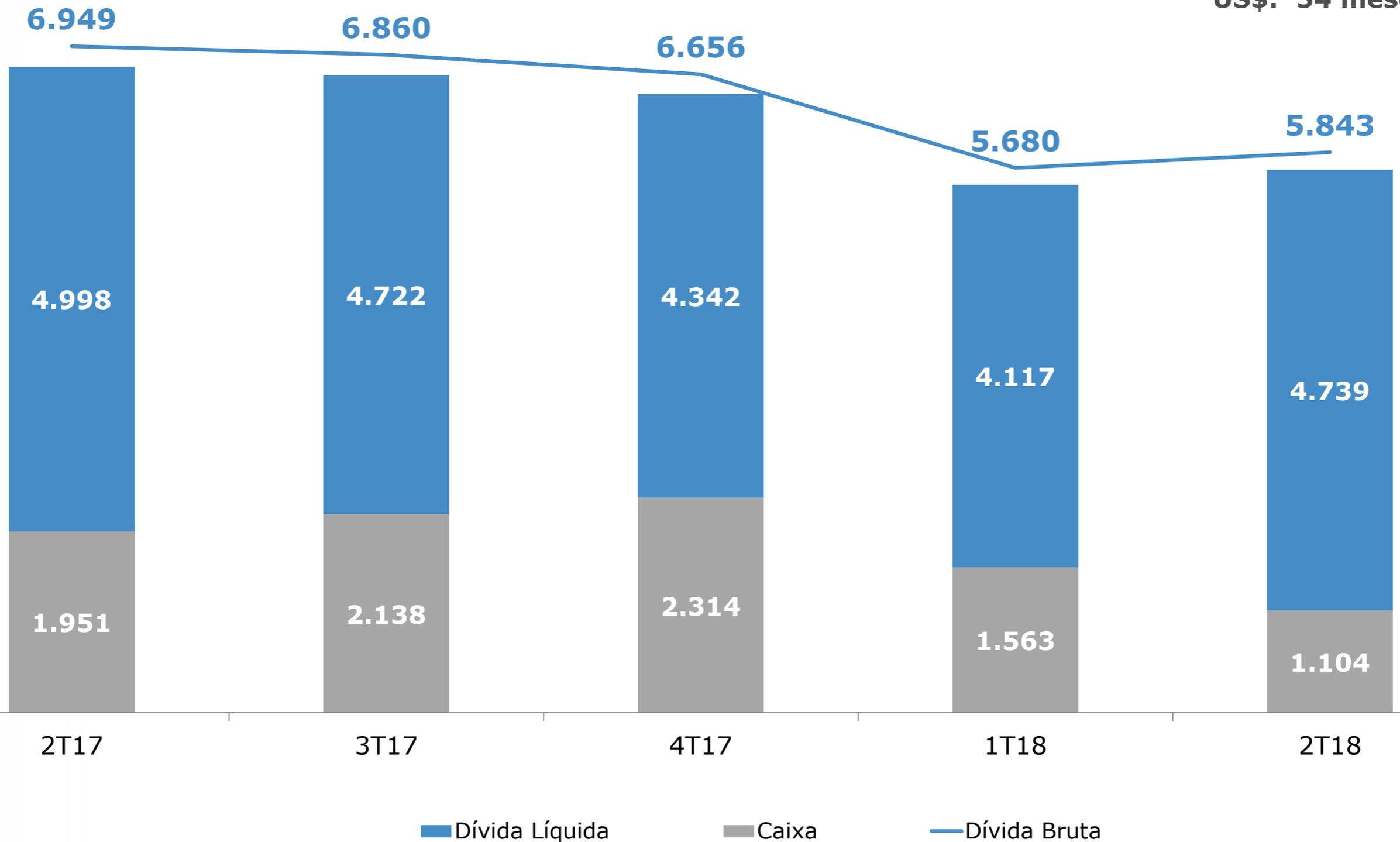
Duração da Dívida: R\$: 48 meses
US\$: 54 meses



POSIÇÃO DE CAIXA E ENDIVIDAMENTO (COM JUROS)

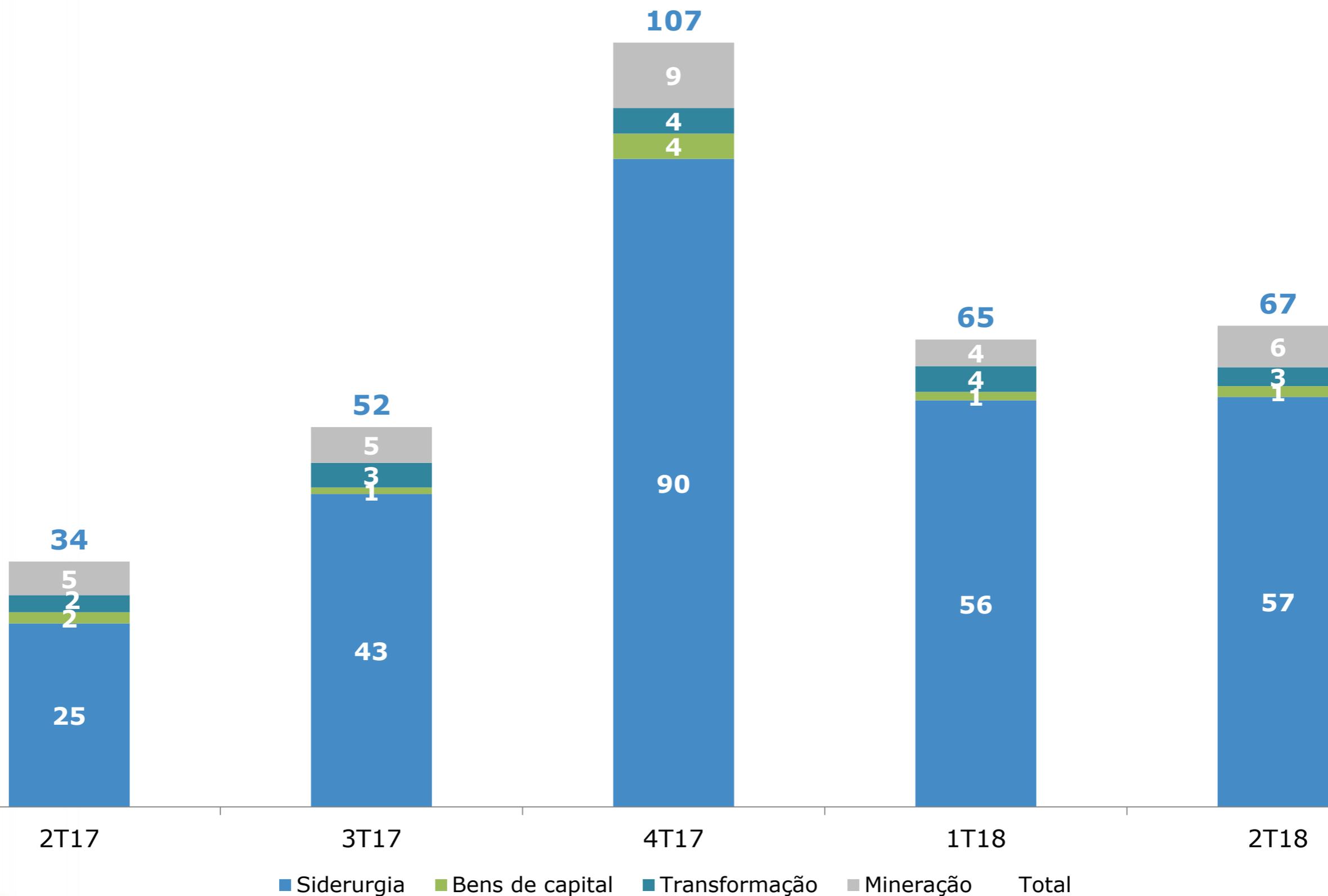
Consolidado - R\$ milhões

Duração da Dívida: R\$: 48 meses
US\$: 54 meses



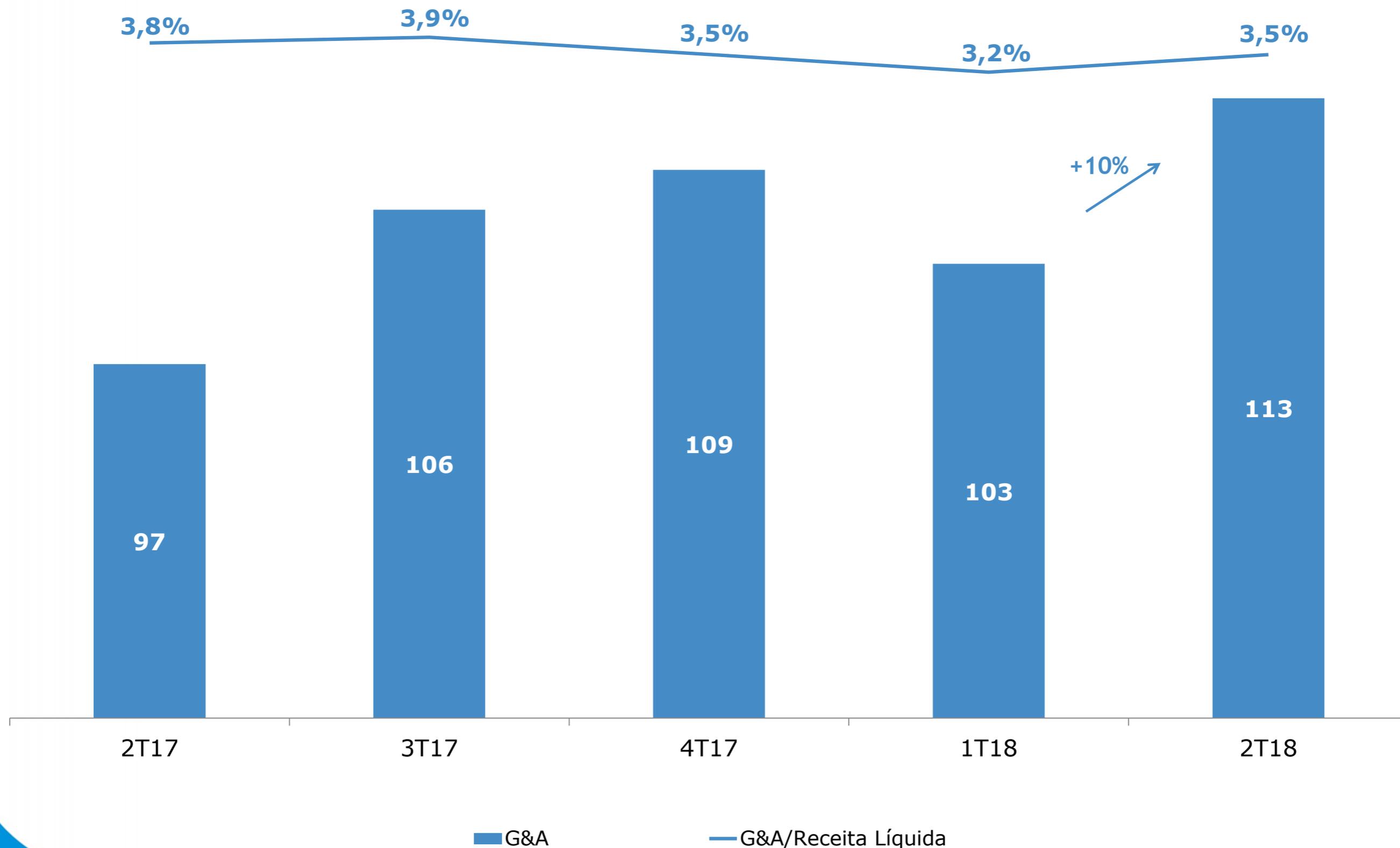
CAPEX

Consolidado - R\$ milhões



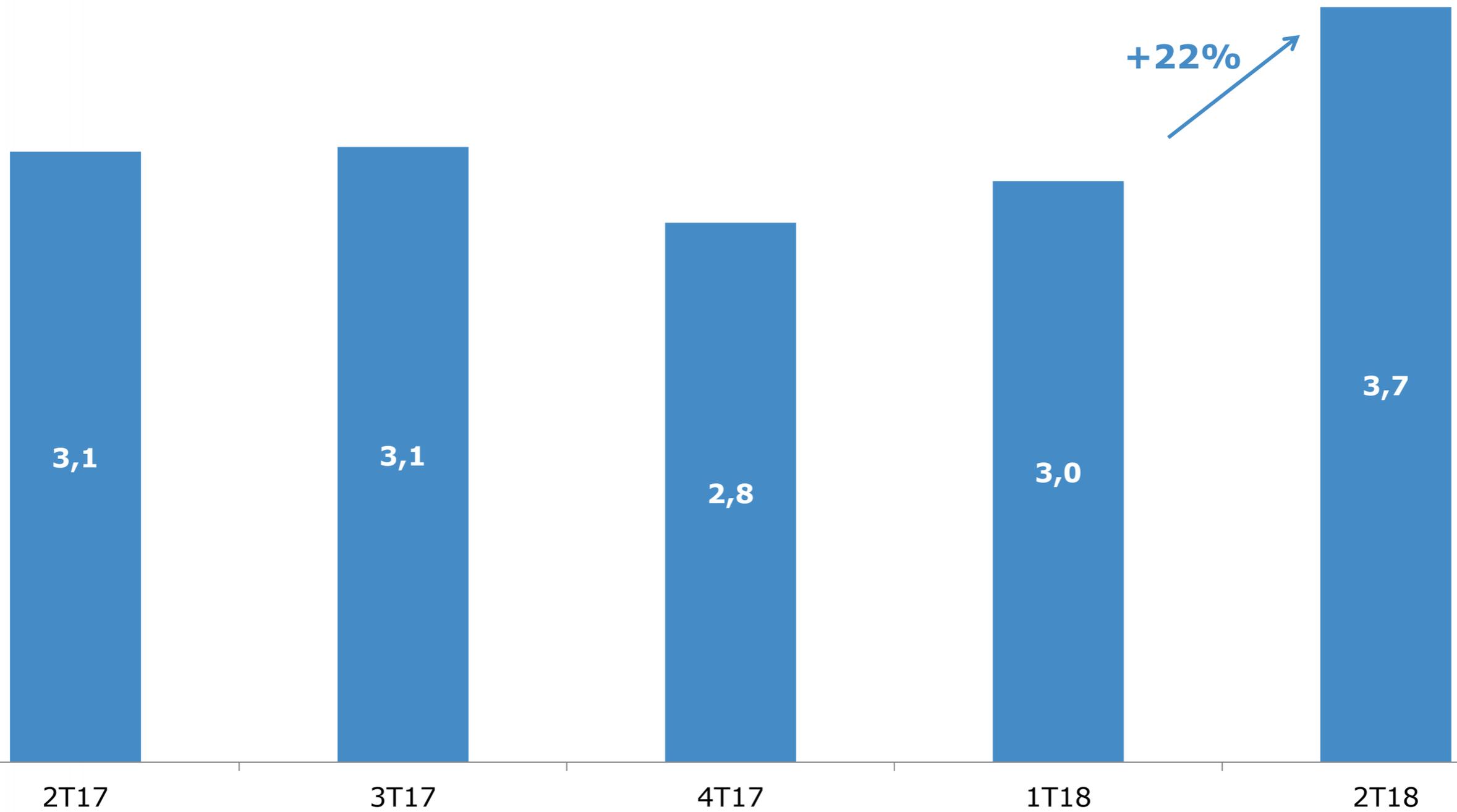
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

Consolidado - R\$ milhões



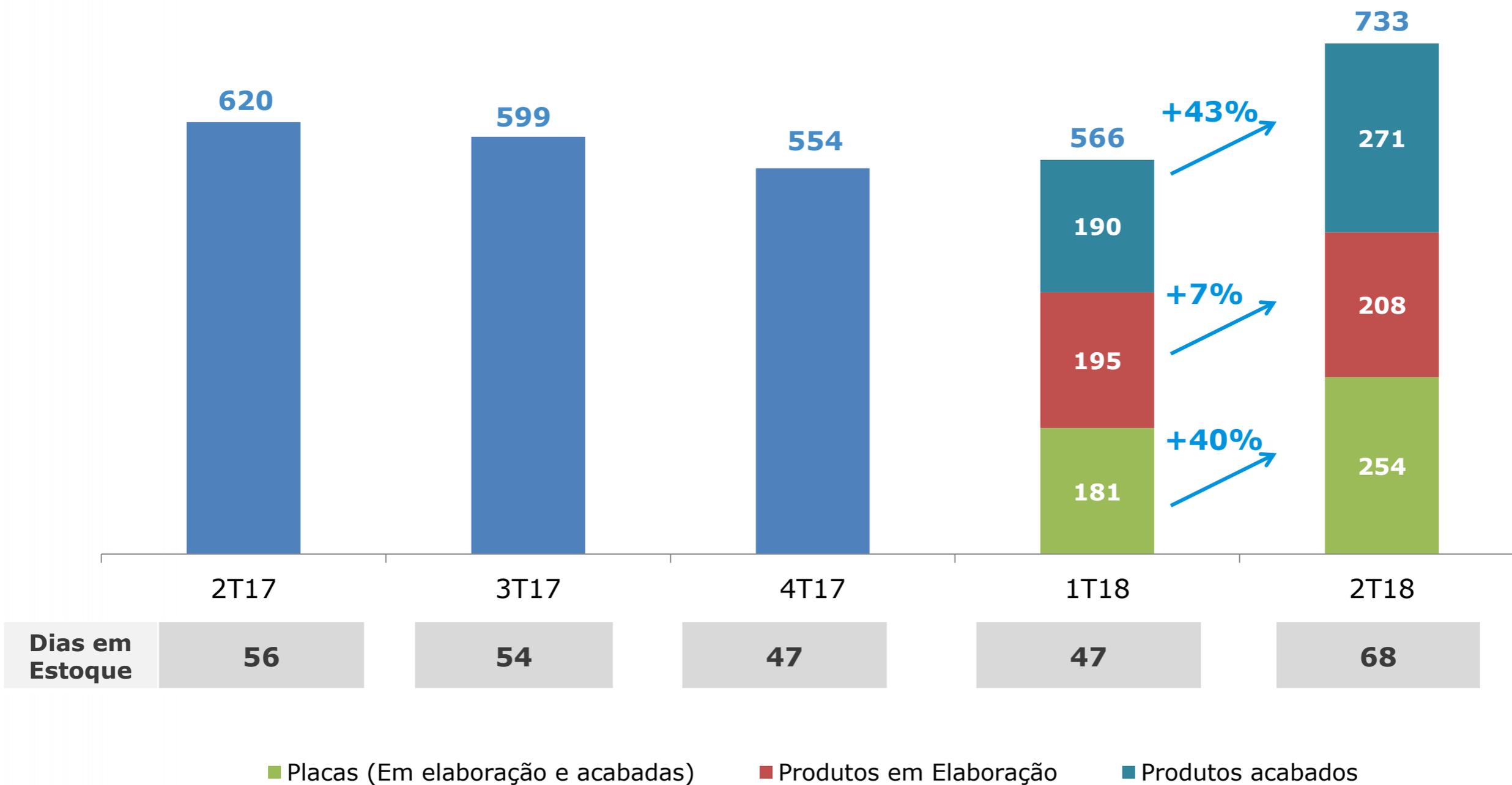
CAPITAL DE GIRO

Consolidado - R\$ bilhões



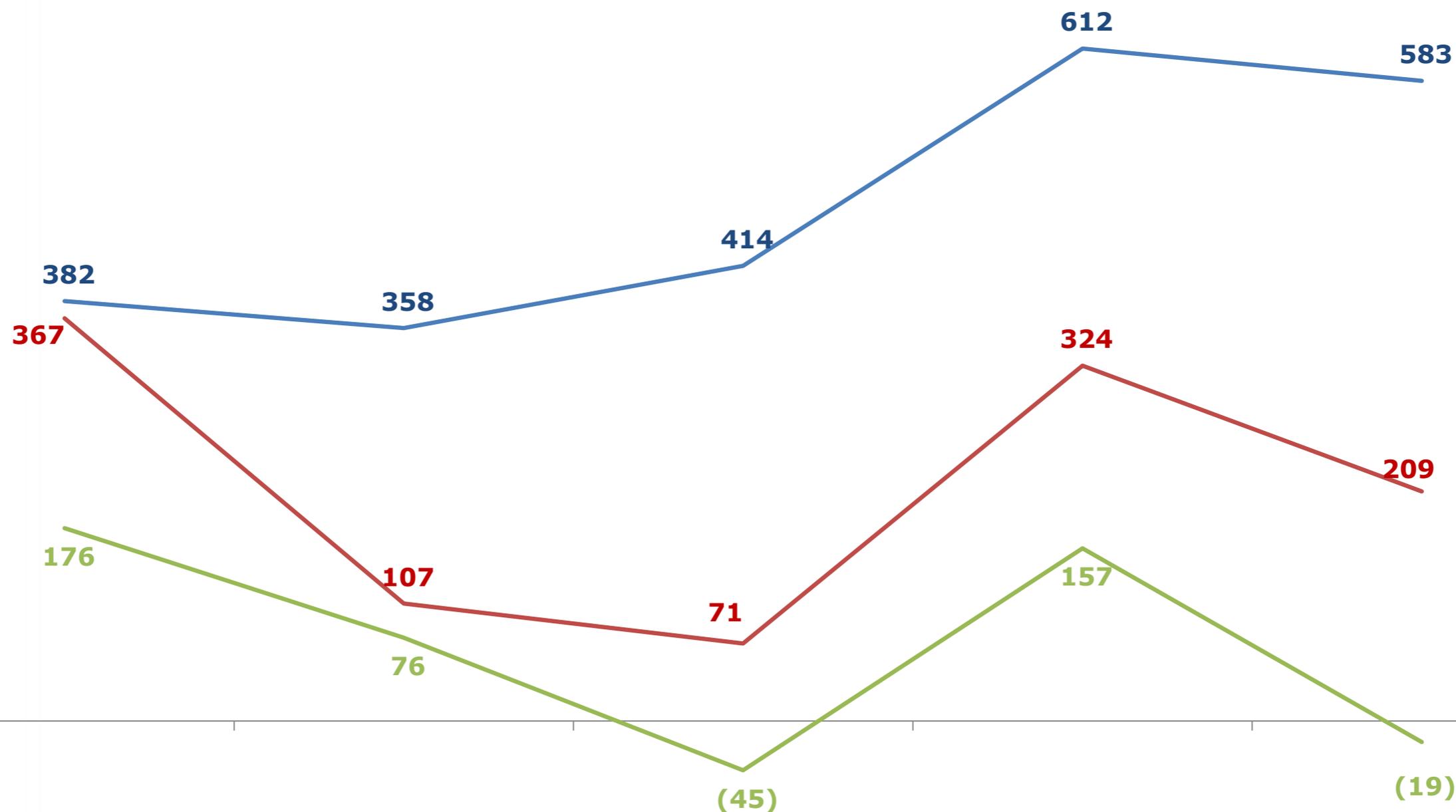
CAPITAL DE GIRO: ESTOQUES DE AÇO

Mil toneladas



LUCRO BRUTO, OPERACIONAL E LÍQUIDO

Consolidado - R\$ milhões



2T17

3T17

4T17

1T18

2T18

USD/BRL
FIM DE PERÍODO

3,308

3,168

3,308

3,324

3,856

— Lucro Bruto

— Lucro Operacional antes das despesas financeiras

— Lucro Líquido

Demonstração de Resultado



Por Unidade de Negócio - R\$ milhões - Trimestral

Demonstração de Resultado por Unidades de Negócios - Pro forma não auditado - Trimestral

R\$ milhões	Mineração		Siderurgia*		Transformação do Aço		Bens de Capital		Ajustes		Consolidado	
	2T18	1T18	2T18	1T18	2T18	1T18	2T18	1T18	2T18	1T18	2T18	1T18
Receita Líquida de Vendas	202,1	251,9	2.923,6	3.003,4	770,6	702,8	101,6	113,3	(793,8)	(827,2)	3.204,1	3.244,2
Mercado Interno	79,3	77,1	2.498,9	2.580,3	770,3	702,8	101,6	113,2	(793,8)	(827,2)	2.656,3	2.646,2
Mercado Externo	122,8	174,8	424,7	423,0	0,3	0,1	-	0,1	-	-	547,8	598,1
Custo Produtos Vendidos	(140,2)	(178,6)	(2.389,8)	(2.460,1)	(721,1)	(656,0)	(111,0)	(73,8)	740,9	736,4	(2.621,3)	(2.632,1)
Lucro (Prejuízo) Bruto	61,9	73,2	533,8	543,3	49,5	46,8	(9,5)	39,6	(52,9)	(90,8)	582,8	612,1
(Despesas)/Receitas Operacionais	(58,4)	(56,4)	(285,5)	(195,5)	(20,0)	(26,1)	(15,2)	(11,6)	5,4	1,1	(373,7)	(288,5)
Despesas com Vendas	(19,1)	(25,3)	(39,0)	(36,7)	(11,2)	(9,8)	(3,2)	(3,2)	(1,1)	(1,2)	(73,7)	(76,1)
Despesas Gerais e Administrativas	(7,0)	(6,3)	(85,1)	(77,7)	(14,7)	(13,3)	(9,5)	(8,8)	3,4	3,3	(112,9)	(102,8)
Outras (Despesas) e Receitas	(32,4)	(24,8)	(161,4)	(81,1)	5,9	(3,0)	(2,5)	0,3	3,2	(1,1)	(187,2)	(109,6)
Lucro (Prejuízo) Operacional antes das Despesas Financeiras	3,4	16,9	248,2	347,8	29,5	20,7	(24,7)	27,9	(47,4)	(89,7)	209,1	323,6
EBITDA Ajustado	33,3	49,0	470,6	568,6	37,3	28,5	(19,9)	32,7	(2,4)	(37,7)	518,8	641,2
Margem EBITDA Ajust.	16,5%	19,5%	16,1%	18,9%	4,8%	4,1%	-19,6%	28,9%	0,3%	4,6%	16,2%	19,8%

* Consolidado 70% do Resultado da Unigal

Demonstração de Resultado

Por Unidade de Negócio - R\$ milhões - Semestral



Demonstração de Resultado por Unidades de Negócios - Pro forma não auditado - Semestral

R\$ milhões	Mineração		Siderurgia*		Transformação do Aço		Bens de Capital		Ajustes		Consolidado	
	1S18	1S17	1S18	1S17	1S18	1S17	1S18	1S17	1S18	1S17	1S18	1S17
Receita Líquida de Vendas	454,0	197,5	5.926,9	4.676,3	1.473,4	1.156,7	214,9	163,1	(1.621,0)	(1.273,3)	6.448,3	4.920,3
Mercado Interno	156,3	197,5	5.079,2	4.078,5	1.473,1	1.156,3	214,8	162,4	(1.621,0)	(1.273,3)	5.302,4	4.321,3
Mercado Externo	297,6	-	847,7	597,8	0,4	-	0,1	0,7	-	-	1.145,8	599,0
Custo Produtos Vendidos	(318,9)	(106,2)	(4.849,8)	(3.908,7)	(1.377,1)	(1.060,6)	(184,8)	(157,3)	1.477,3	1.175,4	(5.253,4)	(4.057,4)
Lucro (Prejuízo) Bruto	135,1	91,3	1.077,1	767,6	96,3	96,1	30,1	5,8	(143,7)	(97,8)	1.194,9	863,0
(Despesas)/Receitas Operacionais	(114,8)	108,5	(481,0)	(350,6)	(46,1)	(47,9)	(26,8)	(23,7)	6,5	2,1	(662,2)	(311,6)
Despesas com Vendas	(44,4)	(6,1)	(75,7)	(79,0)	(21,1)	(24,3)	(6,4)	(6,1)	(2,3)	(2,3)	(149,8)	(117,8)
Despesas Gerais e Administrativas	(13,3)	(10,6)	(162,8)	(143,6)	(28,0)	(26,1)	(18,3)	(15,7)	6,7	6,2	(215,7)	(189,8)
Outras (Despesas) e Receitas	(57,2)	125,2	(242,5)	(128,0)	3,0	2,5	(2,2)	(1,9)	2,1	(1,9)	(296,7)	-
Lucro (Prejuízo) Operacional antes das Despesas Financeiras	20,3	199,8	596,1	417,0	50,2	48,2	3,3	(17,9)	(137,2)	(95,8)	532,7	551,3
EBITDA Ajustado	82,3	277,4	1.039,2	962,9	65,8	64,2	12,8	(5,7)	(40,1)	(16,1)	1.160,0	1.282,6
Margem EBITDA Ajust.	18,1%	140,4%	17,5%	20,6%	4,5%	5,6%	6,0%	-3,5%	2,5%	1,3%	18,0%	26,1%

* Consolidado 70% do Resultado da Unigal



ADR
Nível I



Leonardo Karam Rosa

Gerente - Relações com Investidores

leonardo.rosa@usiminas.com

Tel: 55 31 3499-8550

Danielle Ap. Maia

Analista - Relações com Investidores

danielle.aparecida@usiminas.com

Tel: 55 31 3499-8148

www.usiminas.com/ri

Declarações contidas neste comunicado relativas às perspectivas dos negócios, projeções de resultados operacionais e financeiros e referências ao potencial de crescimento da Companhia constituem meras previsões, baseadas nas expectativas da Administração em relação ao seu desempenho futuro. Essas expectativas são altamente dependentes do comportamento do mercado, da situação econômica do Brasil, da indústria e dos mercados internacionais, portanto sujeitas a mudanças.



Relações com Investidores