



APIMEC – São Paulo
13 de novembro de 2014

Ronald Seckelmann

USIMINAS 

Classificação da Informação: Pública

Usiminas em linhas gerais



Informações de Mercado



Usiminas e suas Unidades de Negócio



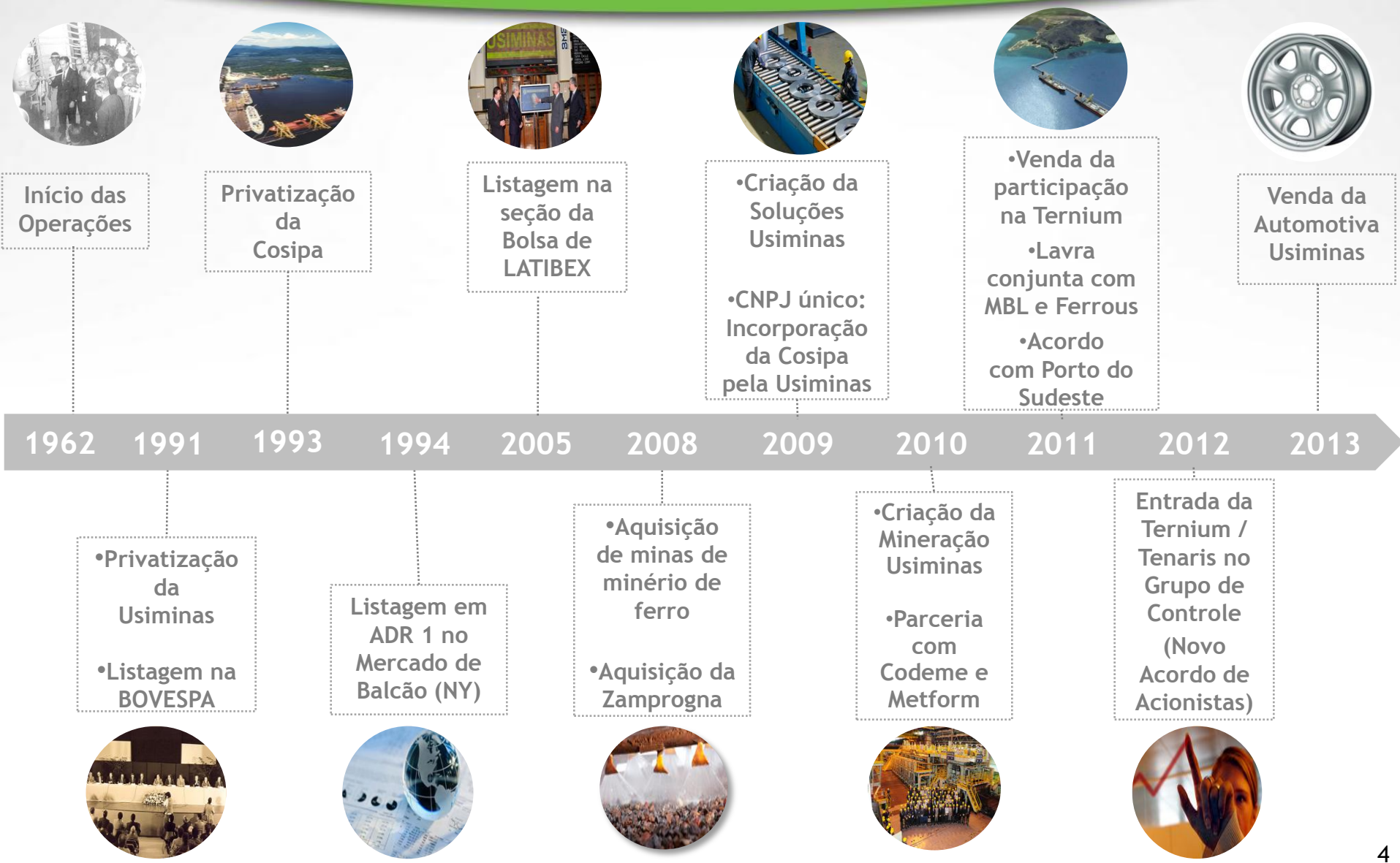
Informações Financeiras

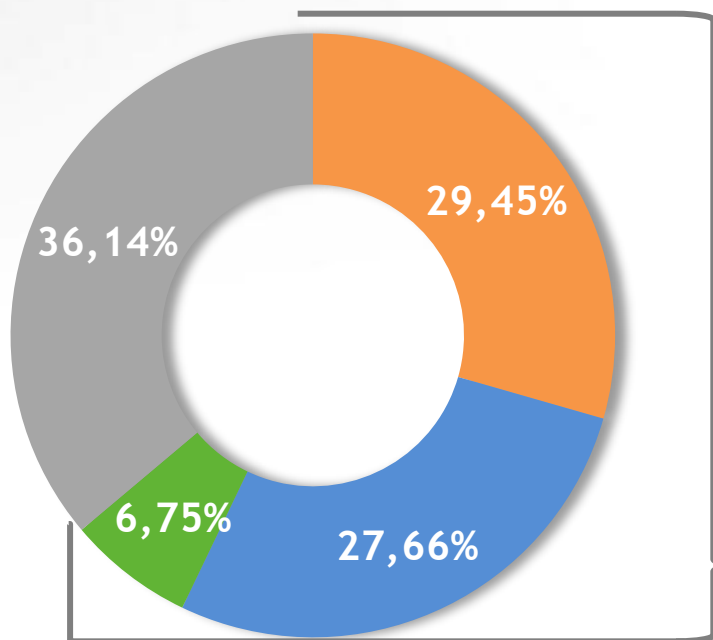


- Maior produtora de aços planos da América Latina
- Completa solução de produtos e serviços
- Siderúrgica com maior número de patentes na América Latina
- **Aço:** Capacidade nominal de produção de 9,5 milhões de toneladas por ano
- **Minério de Ferro:** Capacidade de produção de 12 milhões de toneladas por ano



Linha do Tempo





Capital Total
1.013.786.190

Capital Votante

ON 49,84%

505.260.684

PN 50,16%

508.525.506

■ Grupo Nippon

■ Ternium / Tenaris

■ Previdência Usiminas

■ Free Float

Grupo de Controle: 63,86%

As ações da Usiminas são negociadas na BM&FBovespa (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

USIMINAS 

Siderurgia

Usina de Ipatinga

Usina de Cubatão

Unigal Usiminas

Mineração

Mineração Usiminas



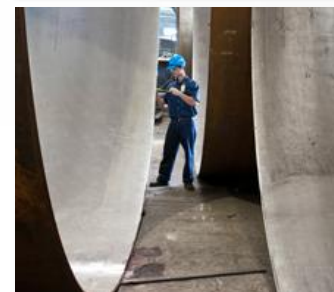
Transformação do Aço

Soluções Usiminas



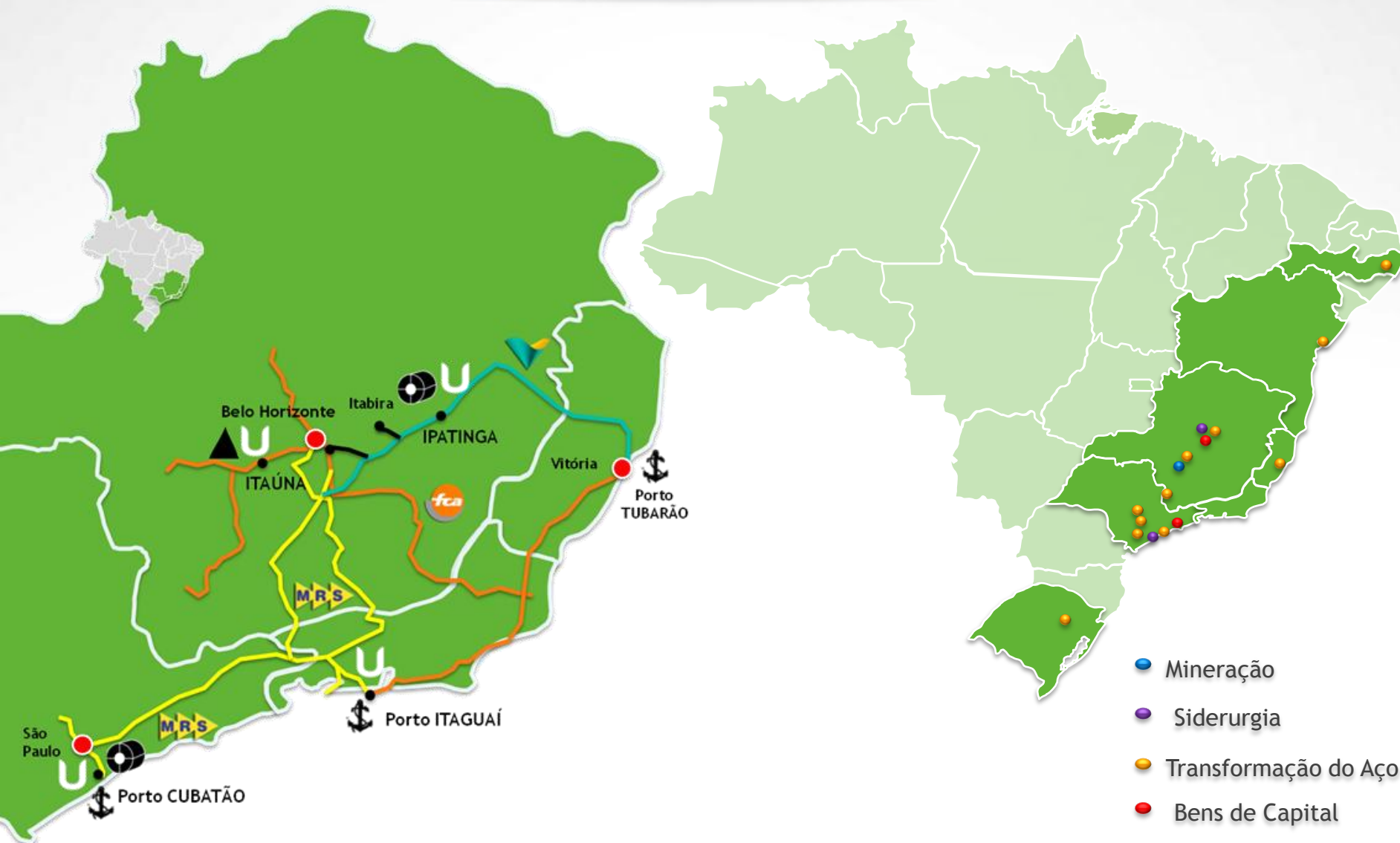
Bens de Capital

Usiminas Mecânica



UPSTREAM

DOWNSTREAM



Instituto Cultural Usiminas

Investiu mais de R\$260 milhões, gerindo cerca de 2 mil projetos 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

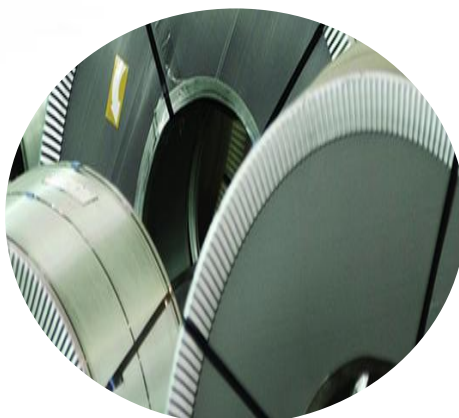
Promove a conservação e educação ambiental de forma gratuita para mais de 2 milhões de jovens



Usiminas em
linhas gerais



Informações de
Mercado



Usiminas e suas
Unidades de Negócio

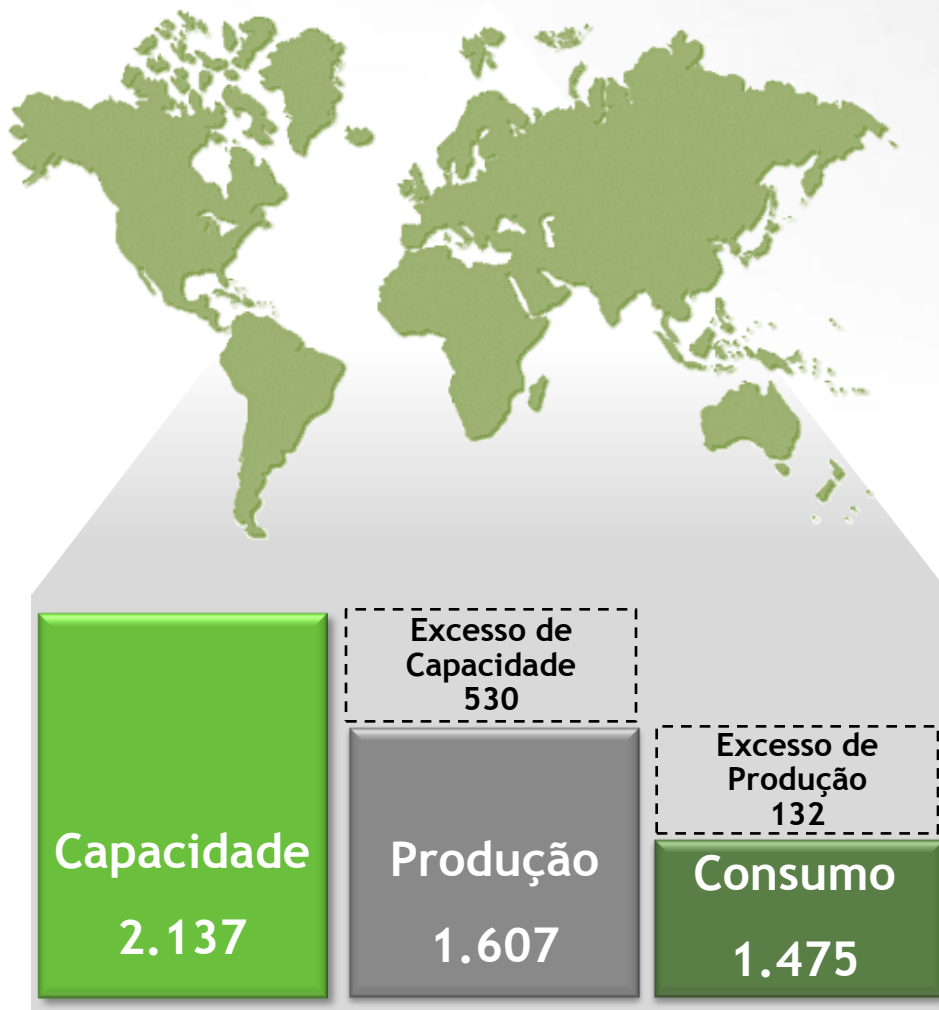
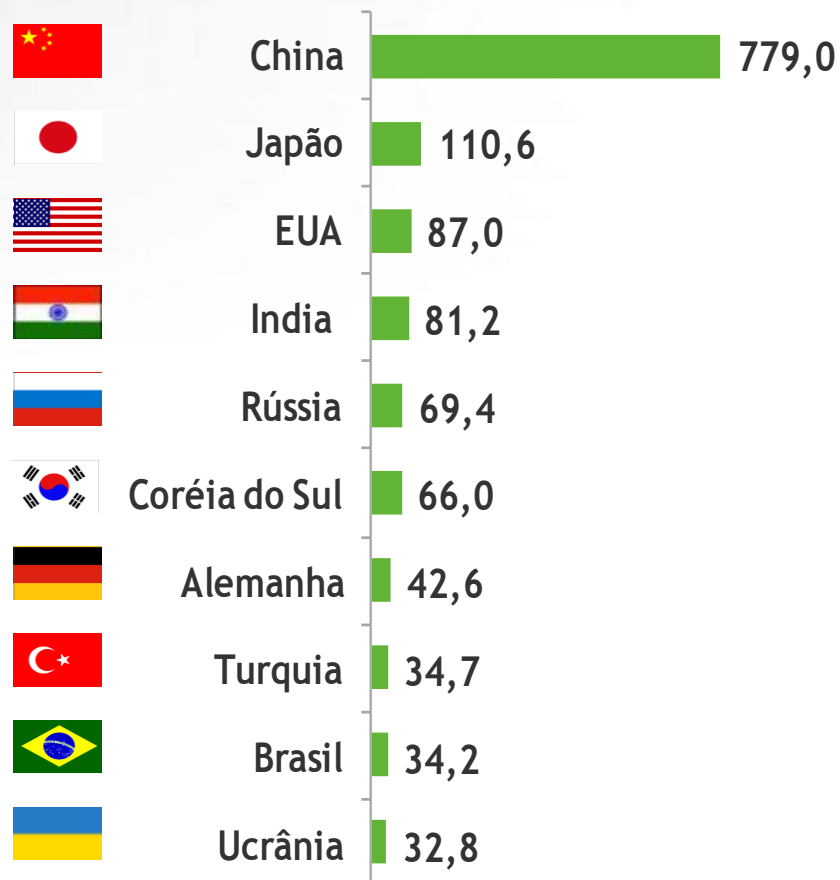


Informações
Financeiras



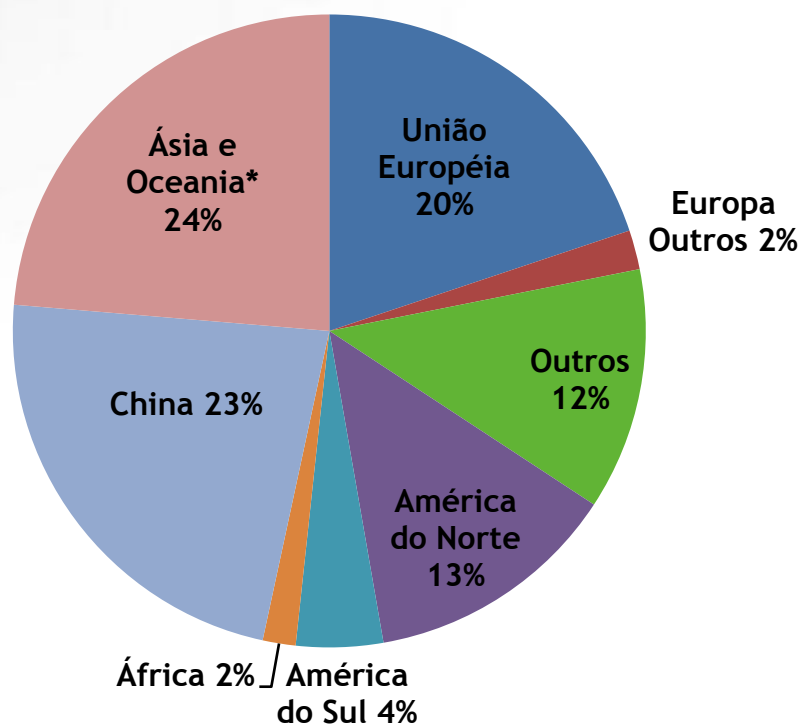
Mercado Mundial de Aço Bruto em 2013

Milhões de toneladas



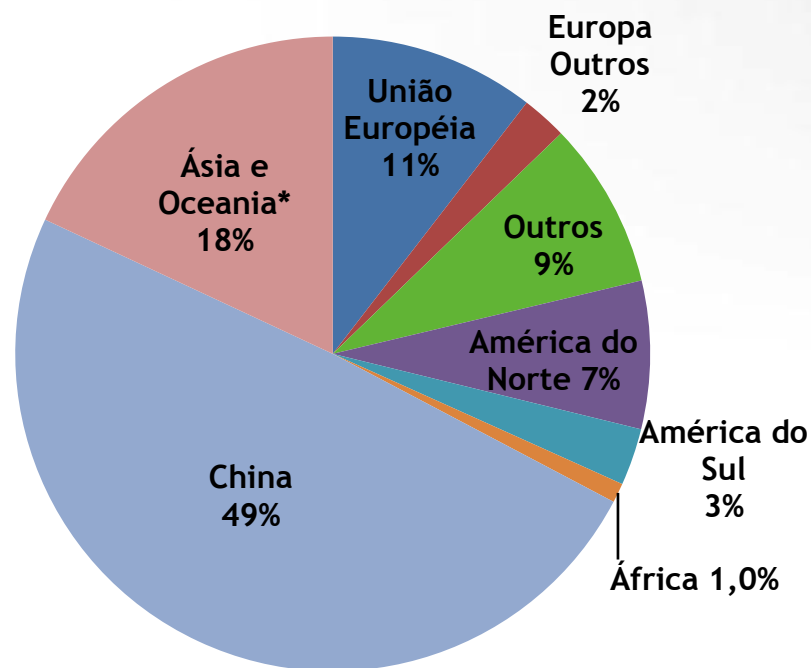
Produção Mundial de Aço Bruto

2003



971 milhões de toneladas

2013



1.607 milhões de toneladas

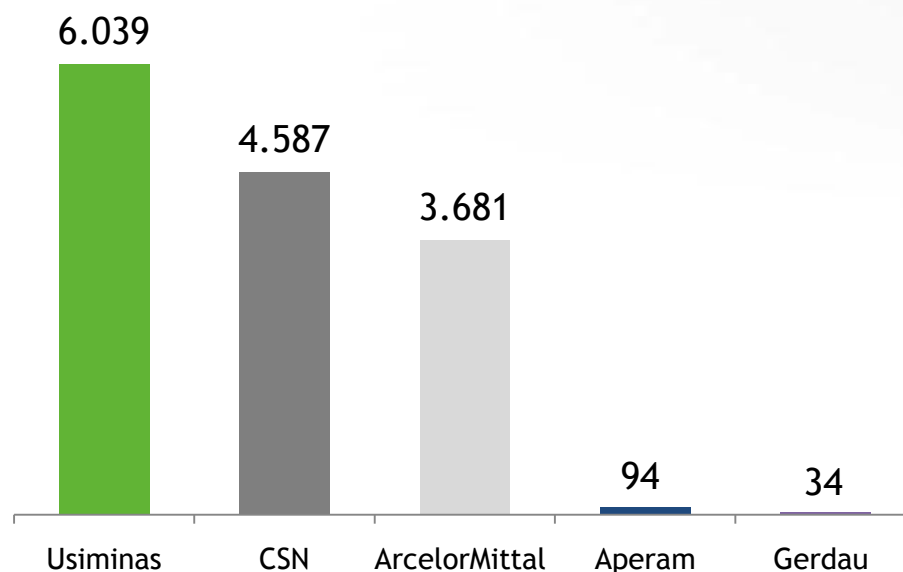
Maiores Produtores em 2013

Mil toneladas

Produtores Mundiais de Aço Bruto

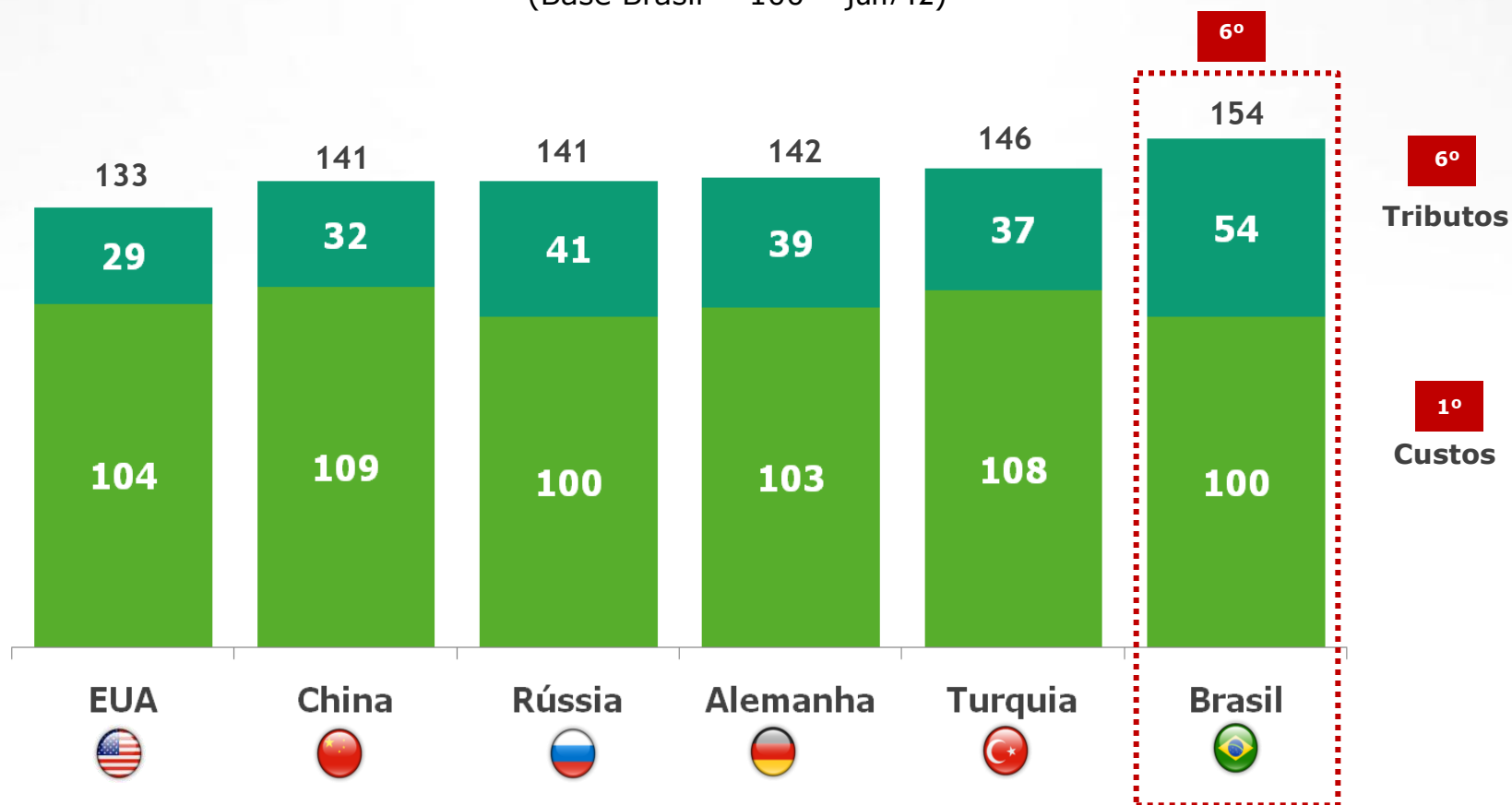
1	ArcelorMittal
2	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corporation
3	Hebei Steel Group
4	Baosteel Group
5	Wuhan Steel Group
6	POSCO
7	Shagang Group
8	Ansteel Group
9	Shougang Group
10	JFE
49	Usiminas

Produtores Brasileiros de Aços Planos



Custos de Produção + Tributos para Mercado Interno de Bobina a Quente

(Base Brasil = 100 – jun/12)



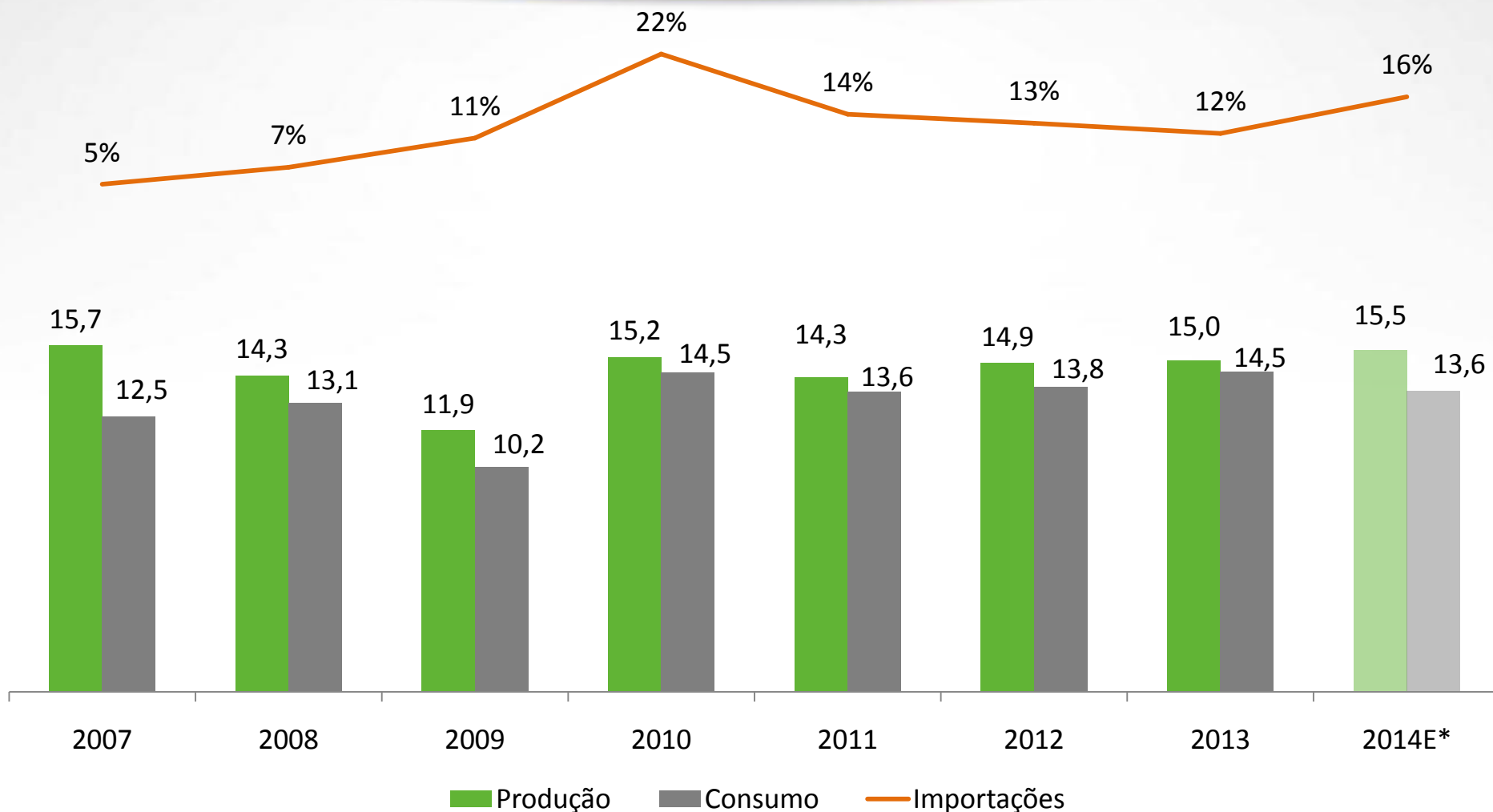
Consumo Per Capita de Aço

Kg por habitante

	1980	2000	2013
 China	34,1	97,9	515,1
 Coréia do Sul	160,0	817,7	1.057,4
 Japão	610,5	600,5	516,4
 Estado Unidos	376,0	425,3	300,2
 Alemanha	469,4	474,8	460,2
 Espanha	202,1	434,8	221,0
 Brasil	100,6	92,6	131,4
 Chile	56,4	96,7	155,3
 México	120,2	141,5	158,1
MÉDIA MUNDIAL	151,7	132,9	216,9

Mercado Brasileiro de Aços Planos

Milhões de toneladas



* A expectativa de 2014 é o realizado dos 9M e considerando que o 4T14 será equivalente ao 3T14.

Fonte: Instituto Aço Brasil / Usiminas - Exclui Placas

Mercados Consumidores de Aços Planos

**Automobilístico
e Autopeças**



Laminados a Quente,
Laminados a Frio
e Galvanizados

Eletrodomésticos



Laminados a frio e
Galvanizados

**Máquinas
e Equipamentos**



Chapas Grossas e
Laminados a Quente

**Construção
Civil**



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

Óleo e Gás



Chapas Grossas e
Laminados a Quente

Tubos



Chapas Grossas e
Laminados a Quente

**Usiminas em
linhas gerais**



**Informações de
Mercado**



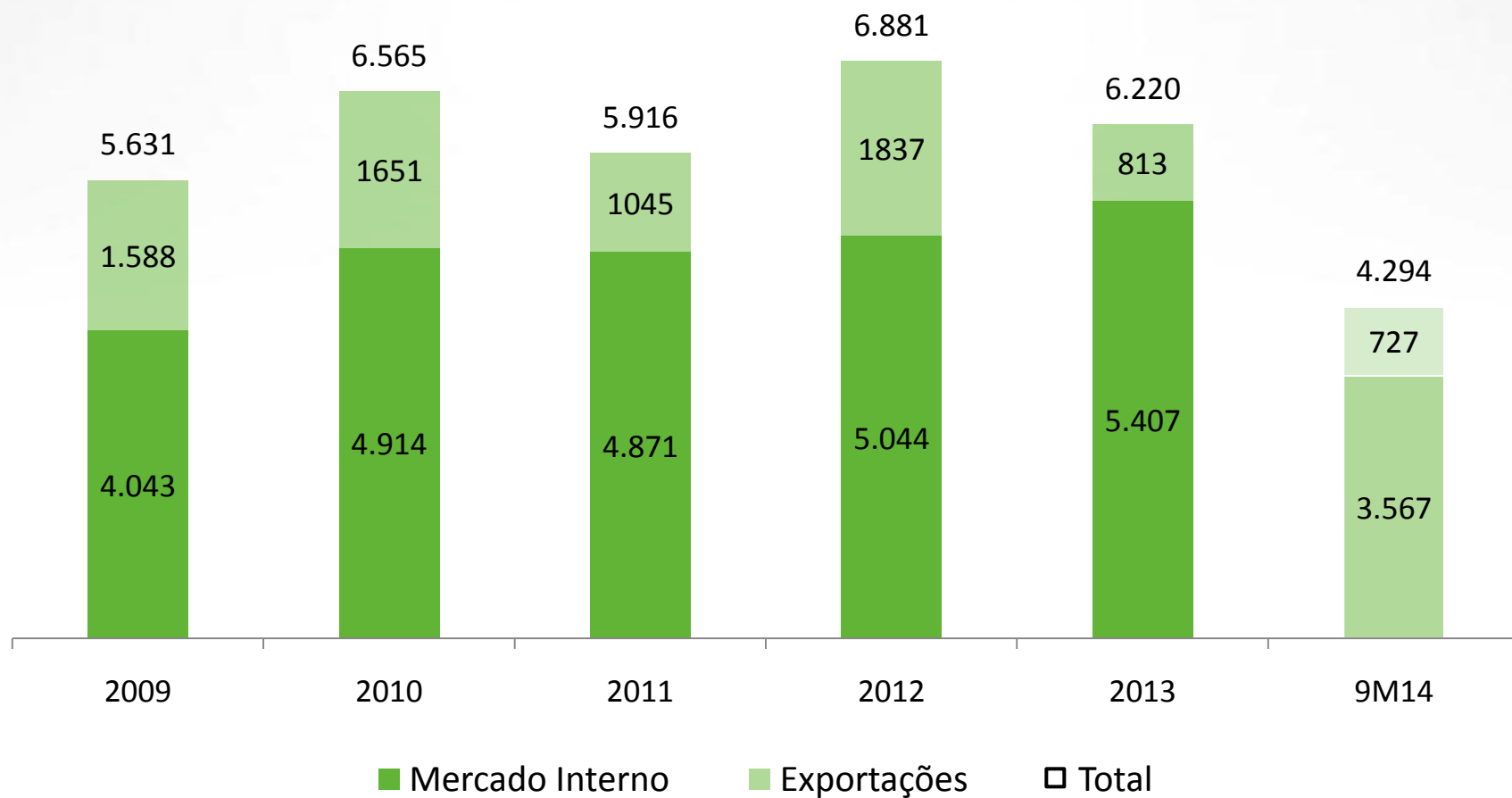
**Usiminas e suas
Unidades de Negócio**



**Informações
Financeiras**

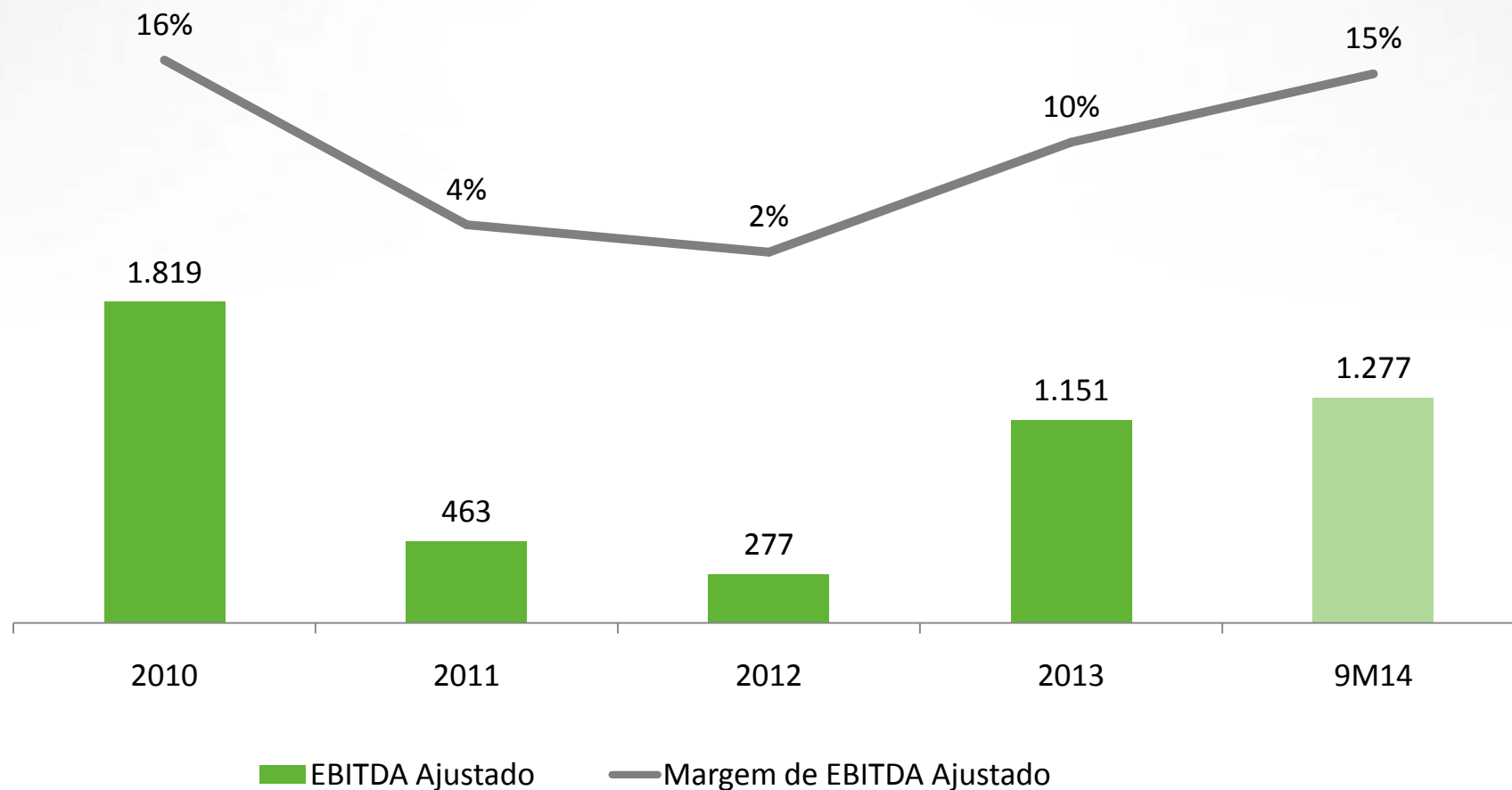


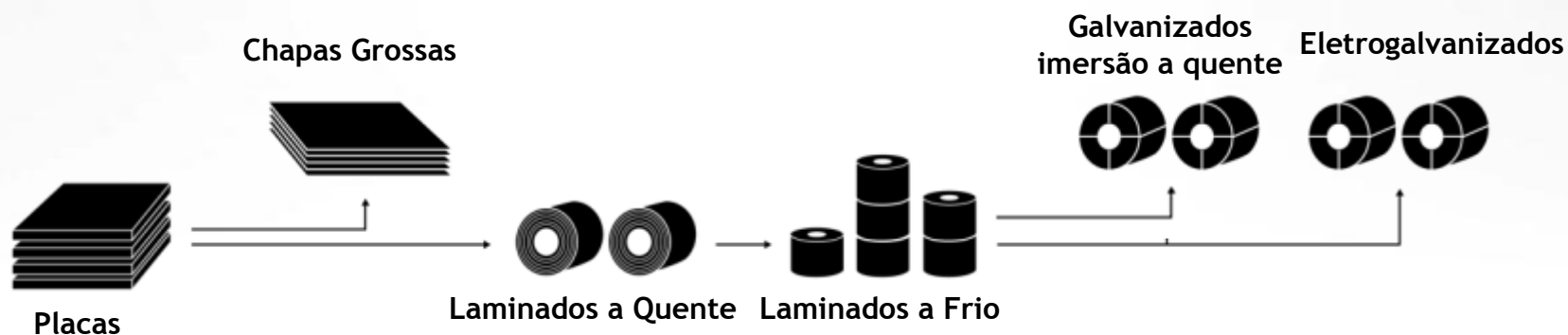
Siderurgia - Mil toneladas



EBITDA e Margem de EBITDA Ajustados

Siderurgia - R\$ milhões





Aumento da capacidade de geração de produtos acabados

Investimento de aproximadamente R\$4,5 bilhões

7,2 m t
(2010)



9,7 m t
(2014)

Tecnologia CLC (Resfriamento Acelerado em Chapas Grossas)



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

Nova 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*)



Novo Laminador de Tiras a Quente



- ✓ Entrada em operação em 2012
- ✓ Capacidade para processar 2,3 milhões de t/ano
- ✓ Enobrecimento de portfólio (longarinas, rodas de ultra-resistência, API's de graus mais elevados)

Novo Linha de Decapagem

- ✓ Entrada em operação em 2013
- ✓ Capacidade para processar 1,7 milhão de t/ano
- ✓ Melhor planicidade, tolerância de espessura e controle superficial dos materiais para rodas, longarinas e compressor



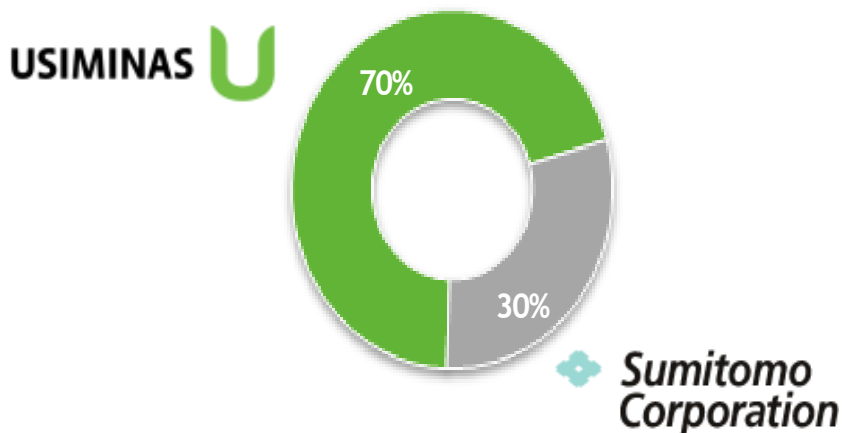
Reforma da Coqueria - Ipatinga

- Coque metalúrgico com características adequadas para transformação do minério de ferro em ferrogusa 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 1.100.000t/ano
- *Start up* previsto para 1T15



- Localizadas 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:

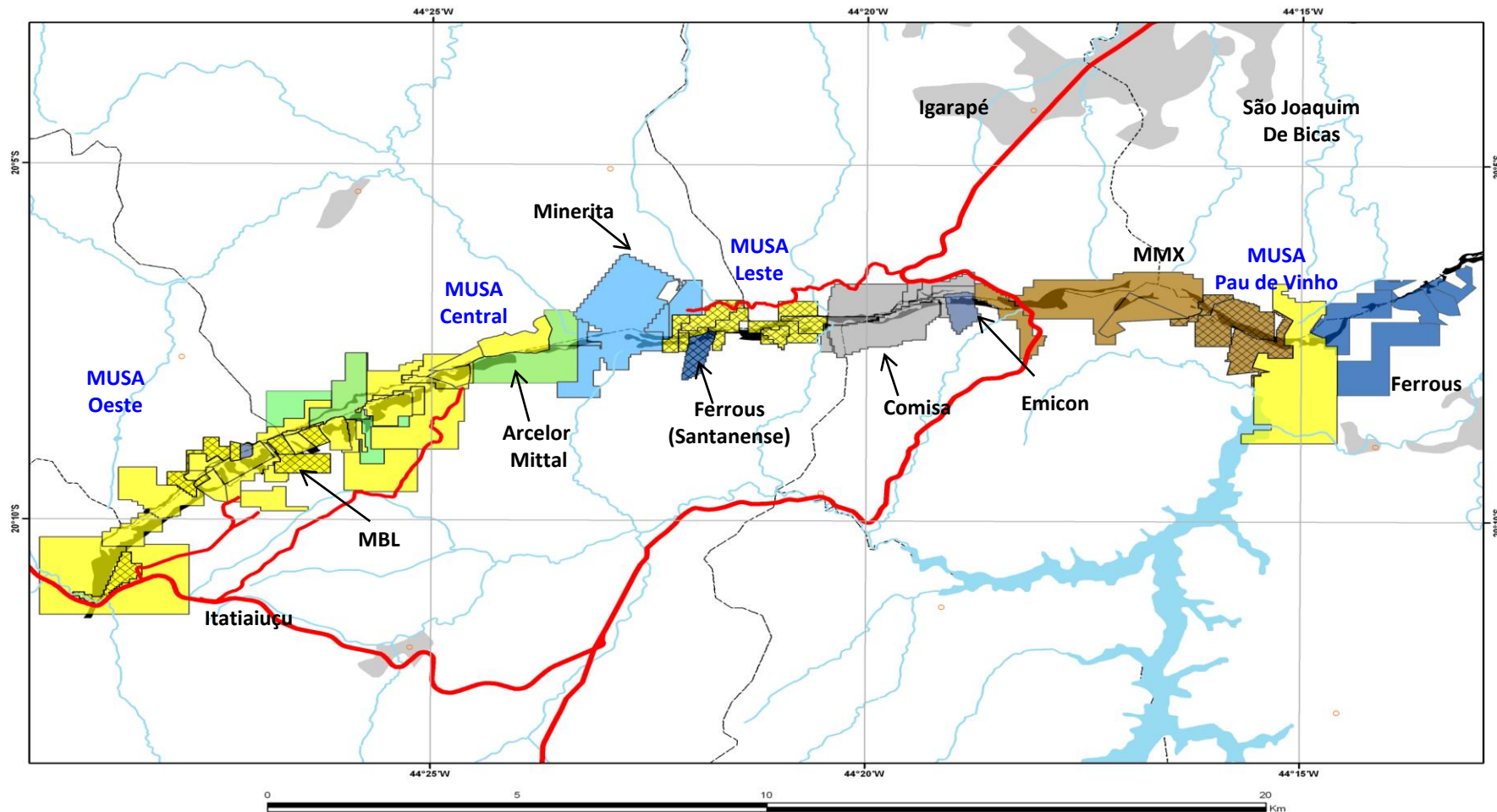


Capacidade de Produção:

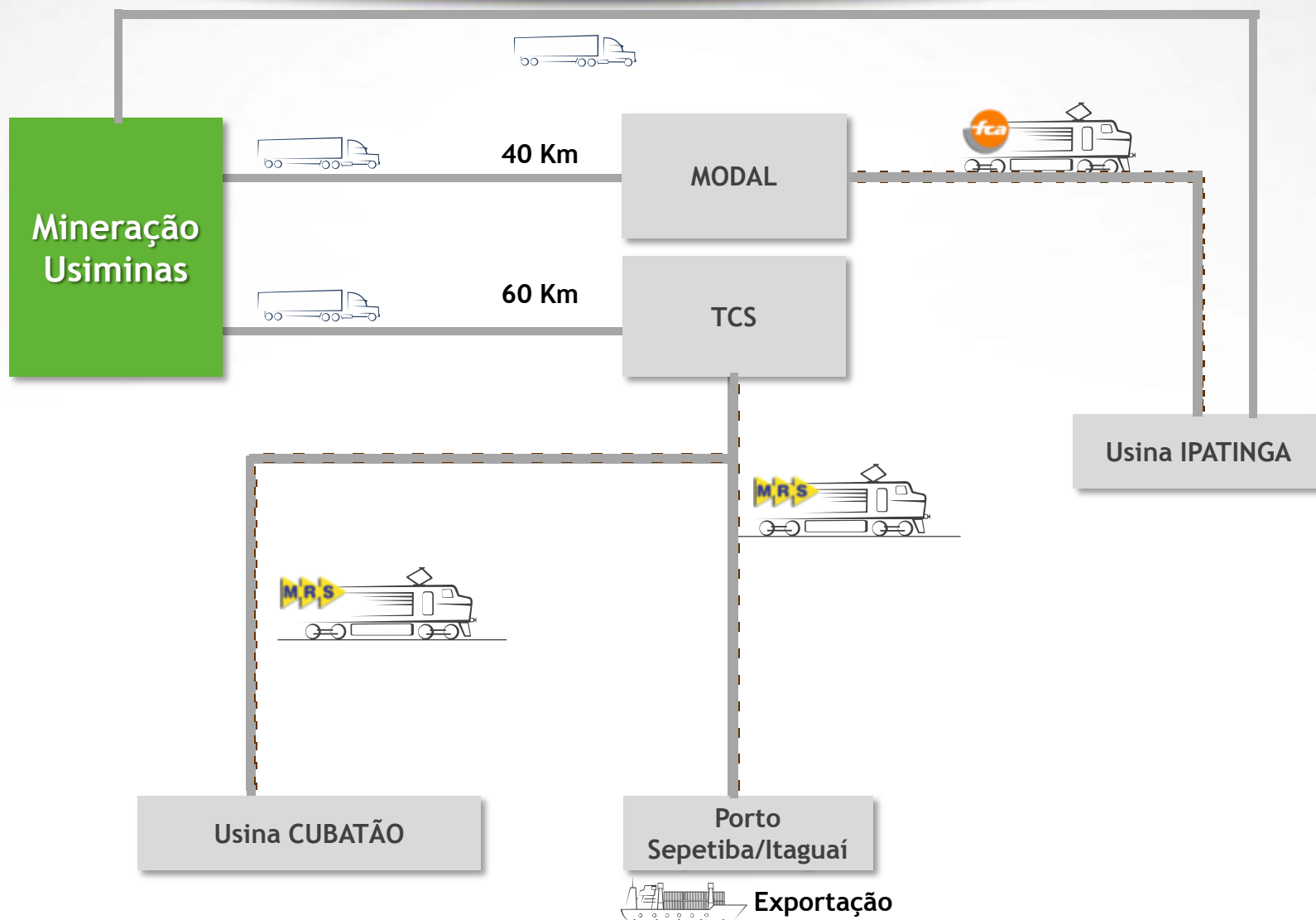
Granulado
6 milhões
Sinter Feed
4 milhões
Pellet Feed
2 milhões

Localização

Mineração Usiminas



 Mineração Usiminas



Retroárea no Porto de Itaguaí

Mineração Usiminas



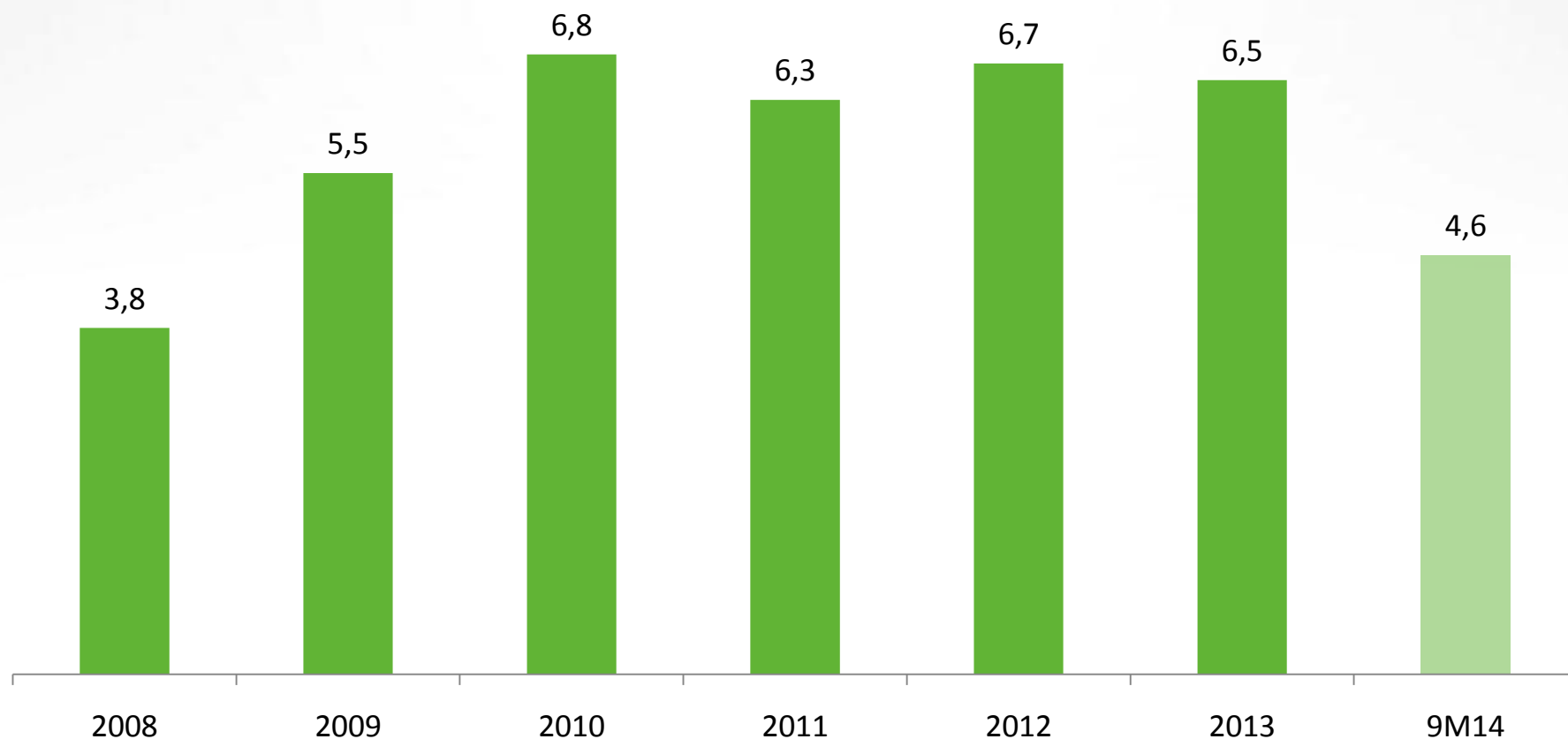
Projeto Friáveis

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



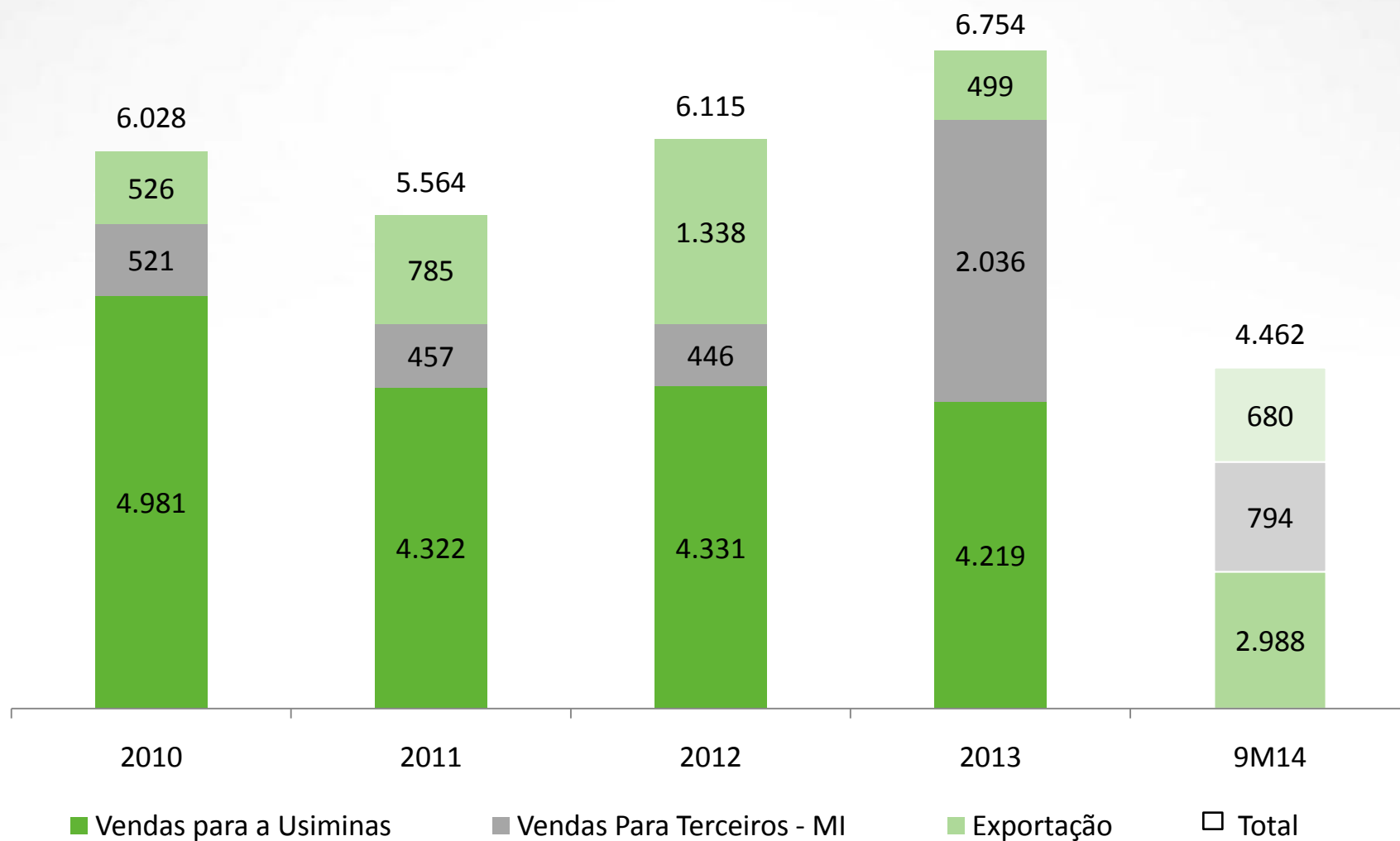
Produção

Mineração Usiminas - Milhões de toneladas



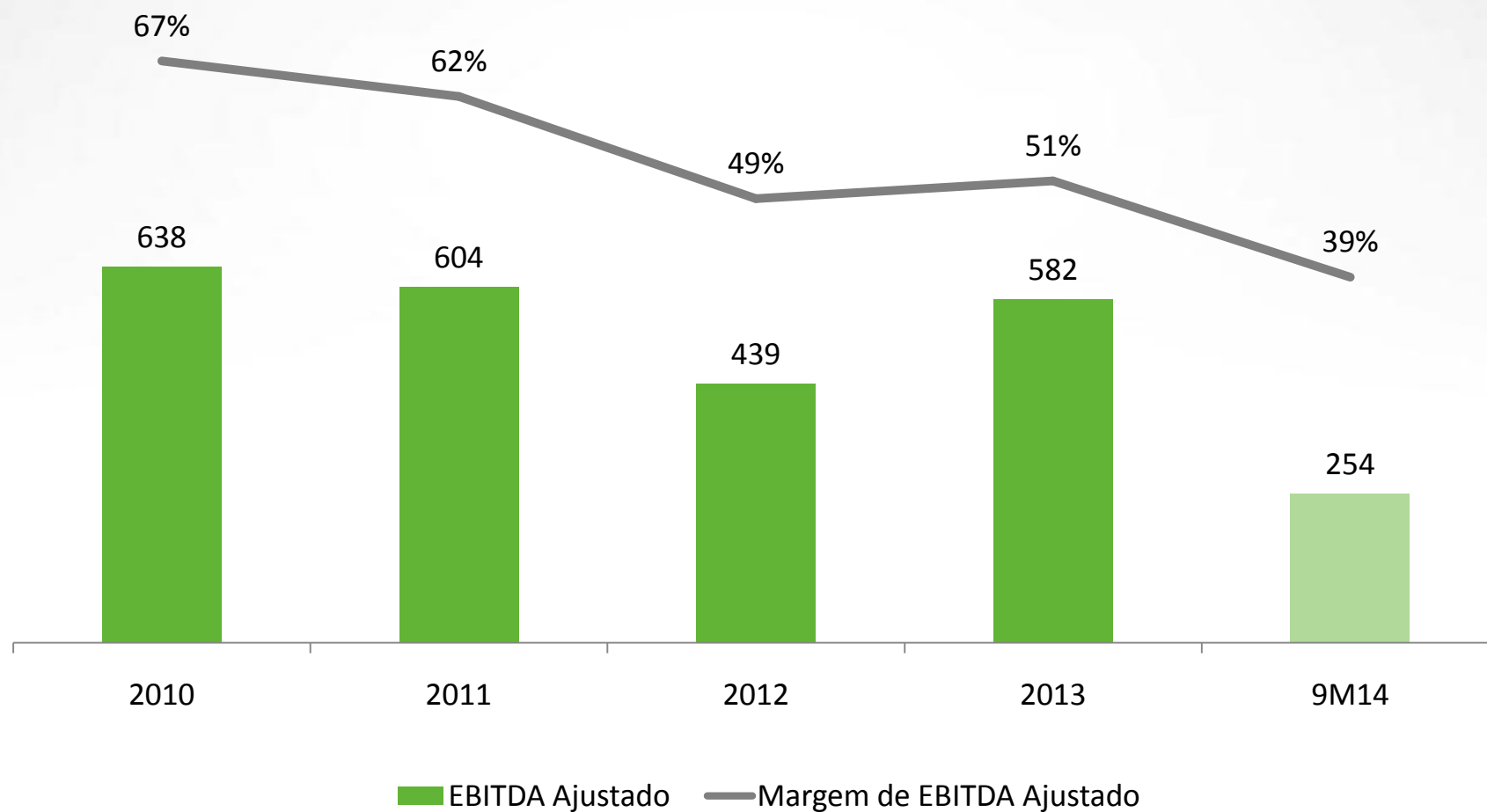
Vendas

Mineração Usiminas - Mil toneladas



Ebitda e Margem de Ebitda Ajustados

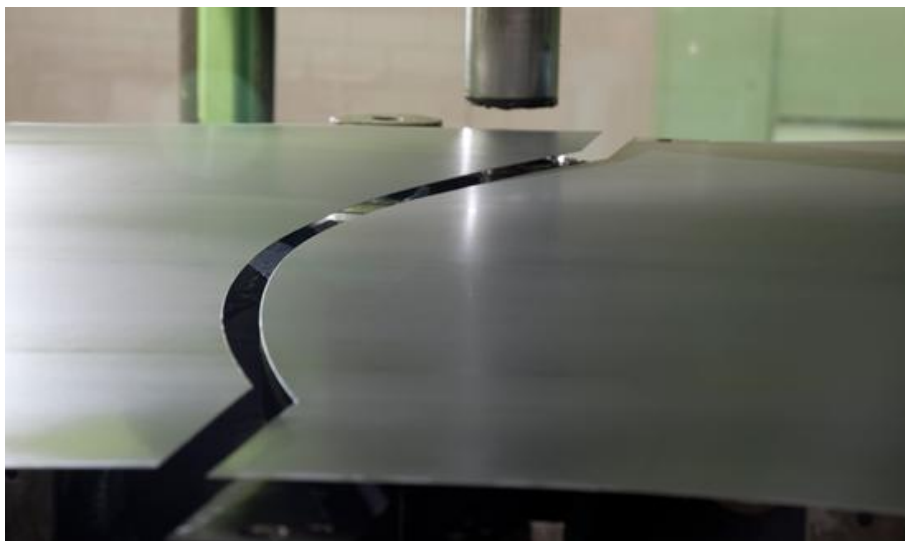
Mineração Usiminas - R\$ milhões



Descrição

Soluções Usiminas - Transformação do Aço

- 10 unidades industriais em diferentes estados: MG, SP, RS, ES, BA e PE
- Capacidade de processamento de 2 milhões de toneladas de aço / ano
- Receita Líquida nos 9M14 de R\$1.767 milhões



- Localizada em Ipatinga/MG
- Setores de atuação: Estruturas Metálicas, Naval e *Offshore*, Óleo e Gás, Montagens e Equipamentos Industriais, Fundição e Vagões Ferroviários
- Receita Líquida nos 9M14 de R\$604 milhões

Estruturas Metálicas



3ª Ponte em Brasília

**Usiminas em
linhas gerais**



**Informações de
Mercado**



**Usiminas e suas
Unidades de Negócio**

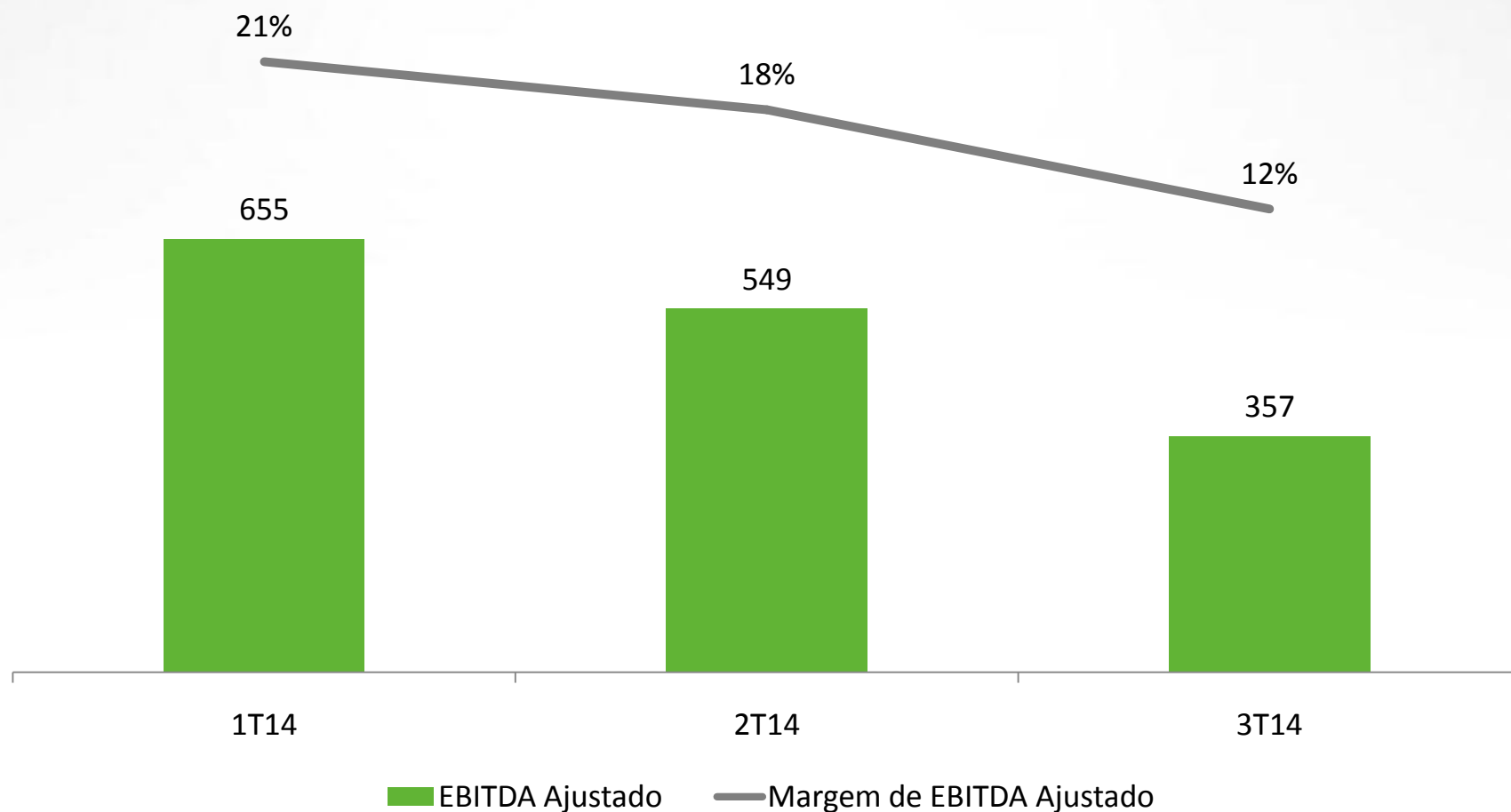


**Informações
Financeiras**



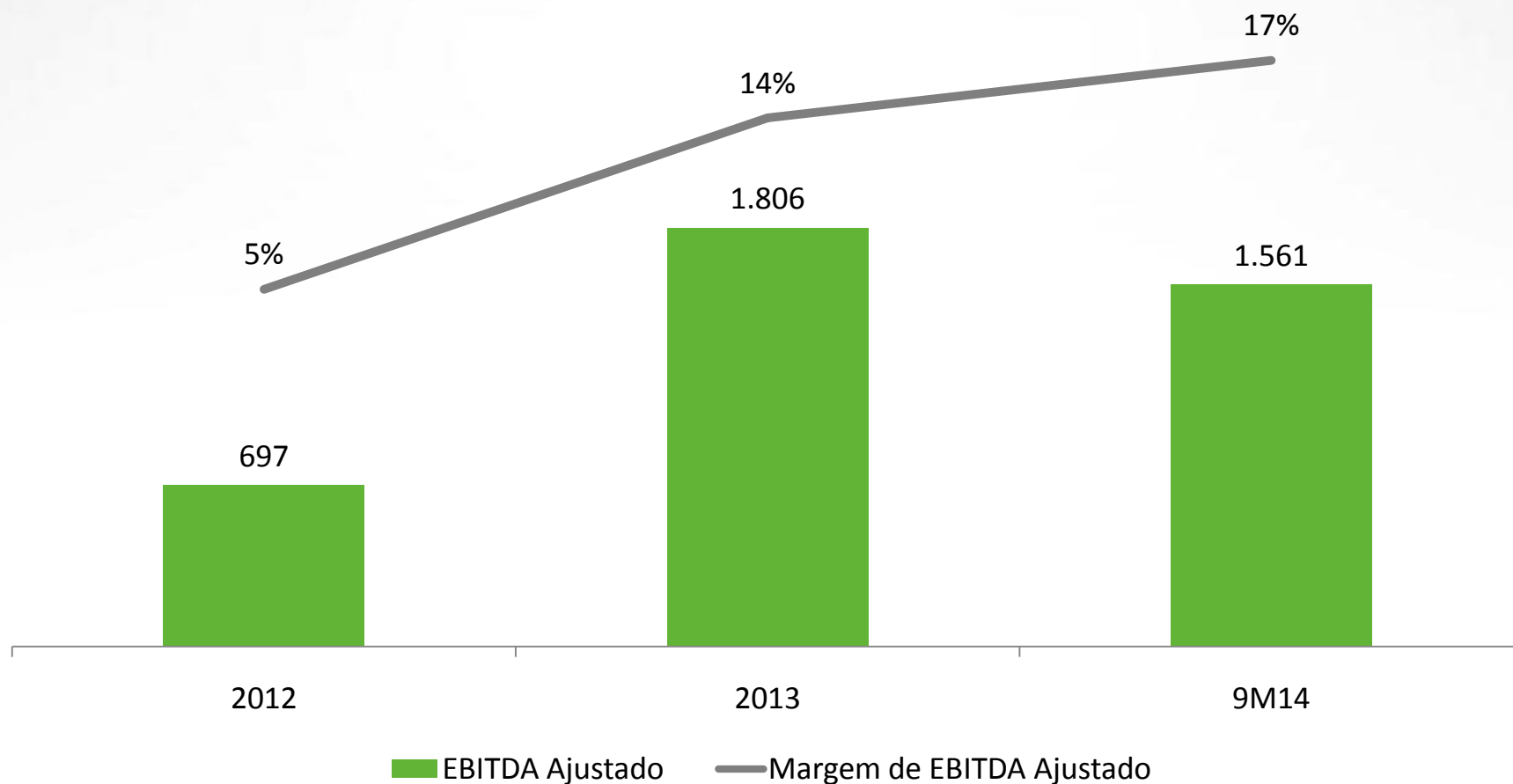
Ebitda e Margem de Ebitda Ajustados

Consolidado - R\$ milhões



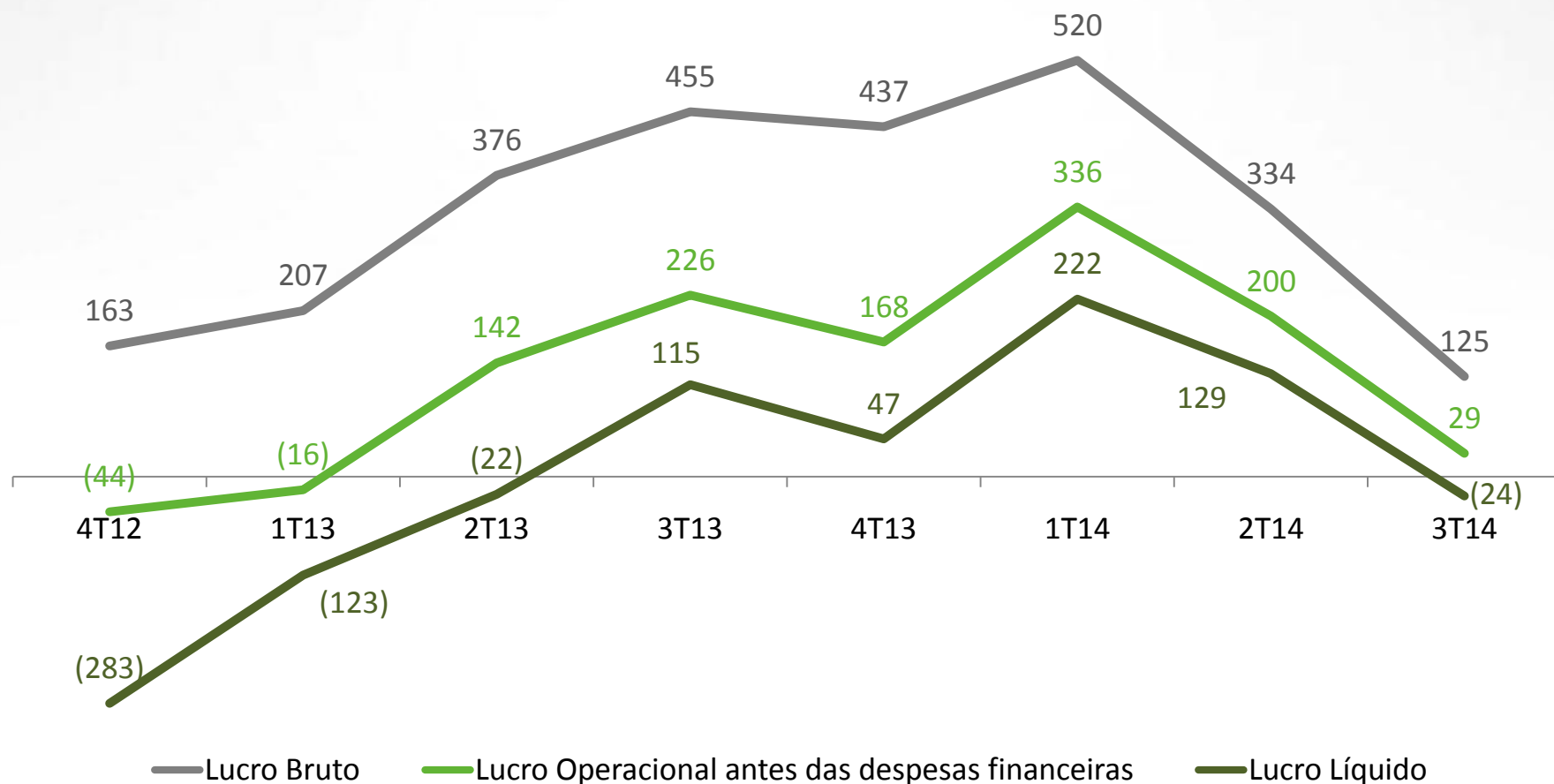
Ebitda e Margem de Ebitda Ajustados

Consolidado - R\$ milhões



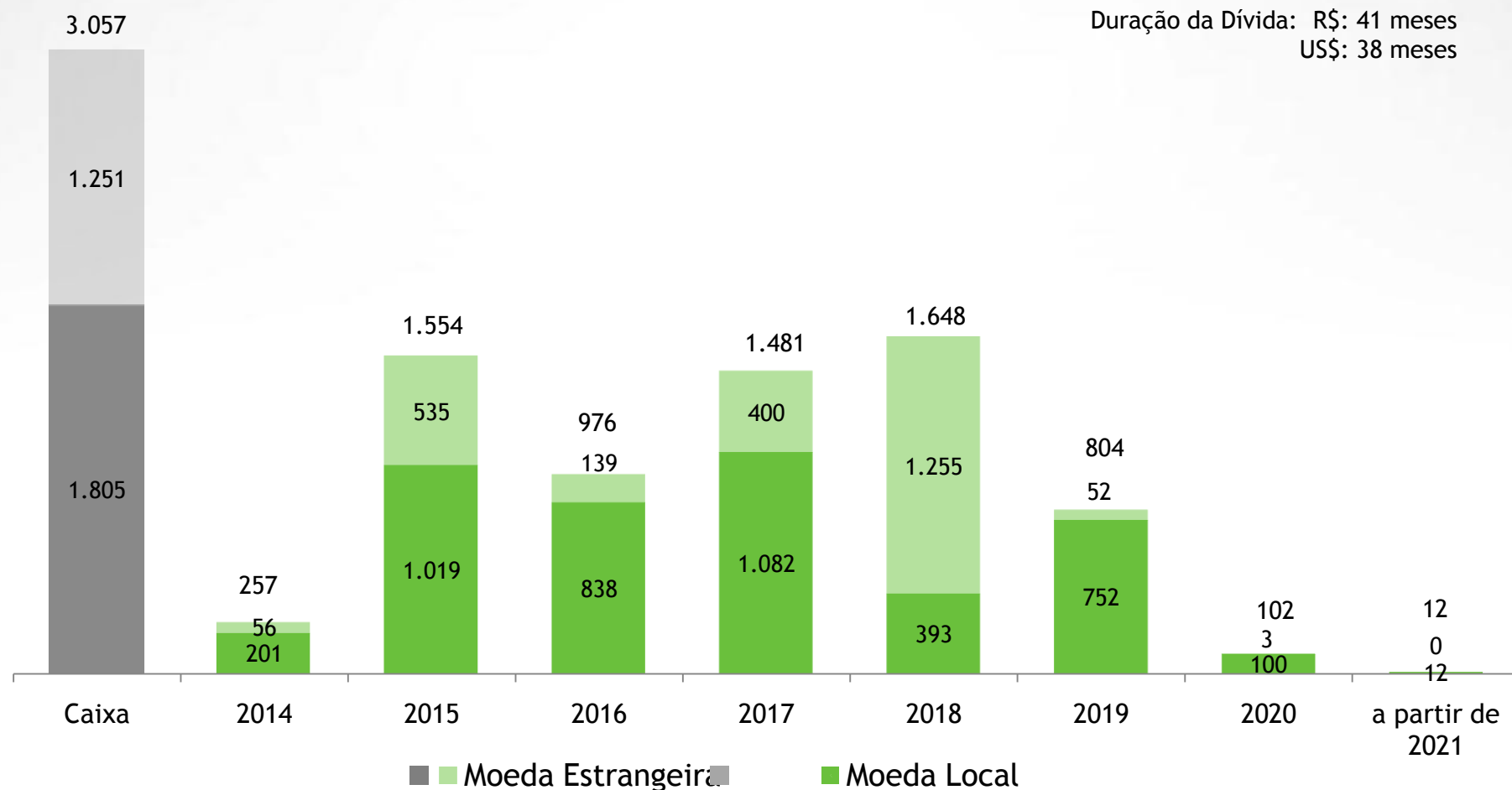
Lucro Bruto, Operacional e Líquido

Consolidado - R\$ milhões



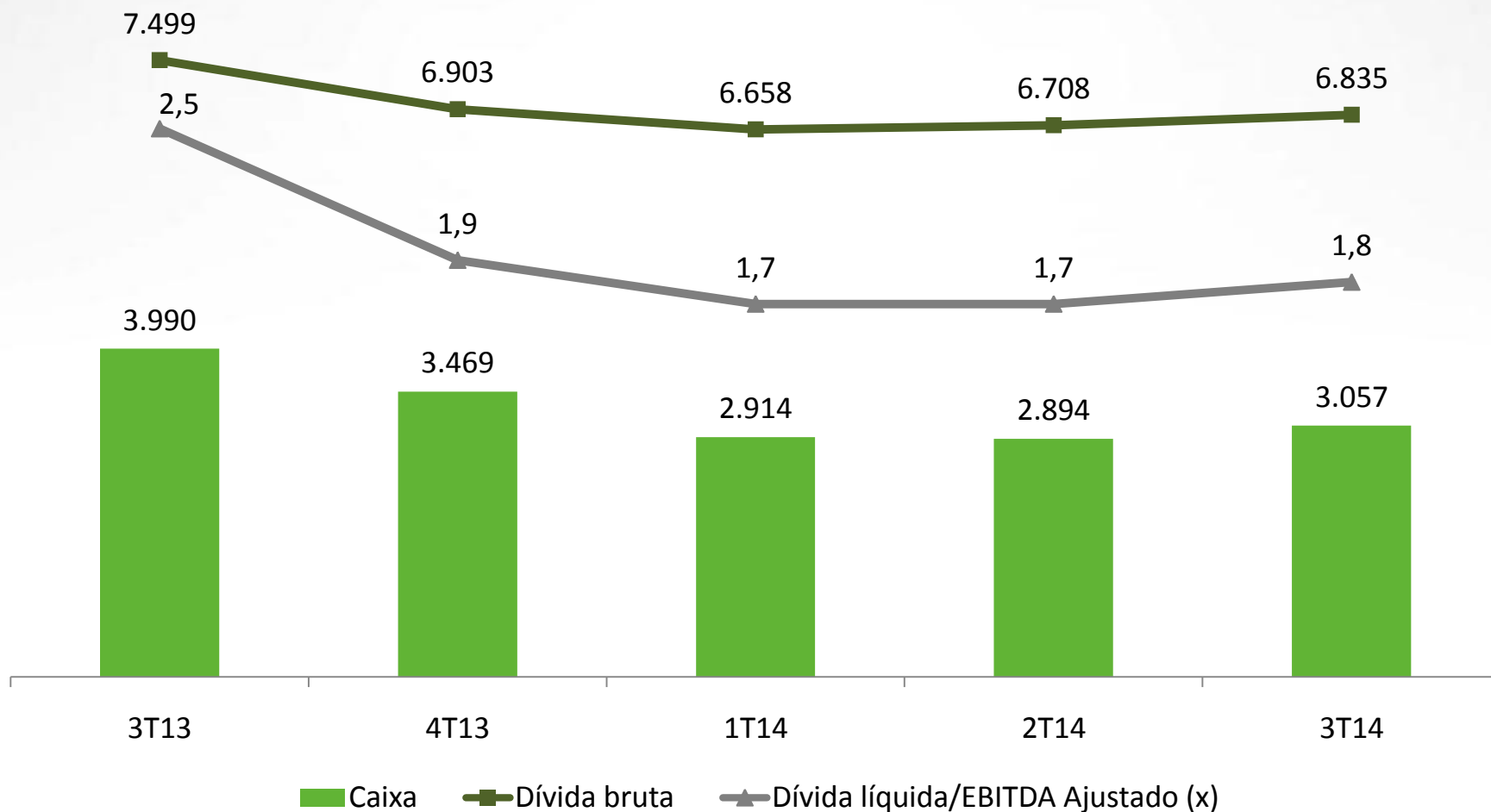
Posição de Caixa e Perfil da Dívida

Consolidado - R\$ milhões



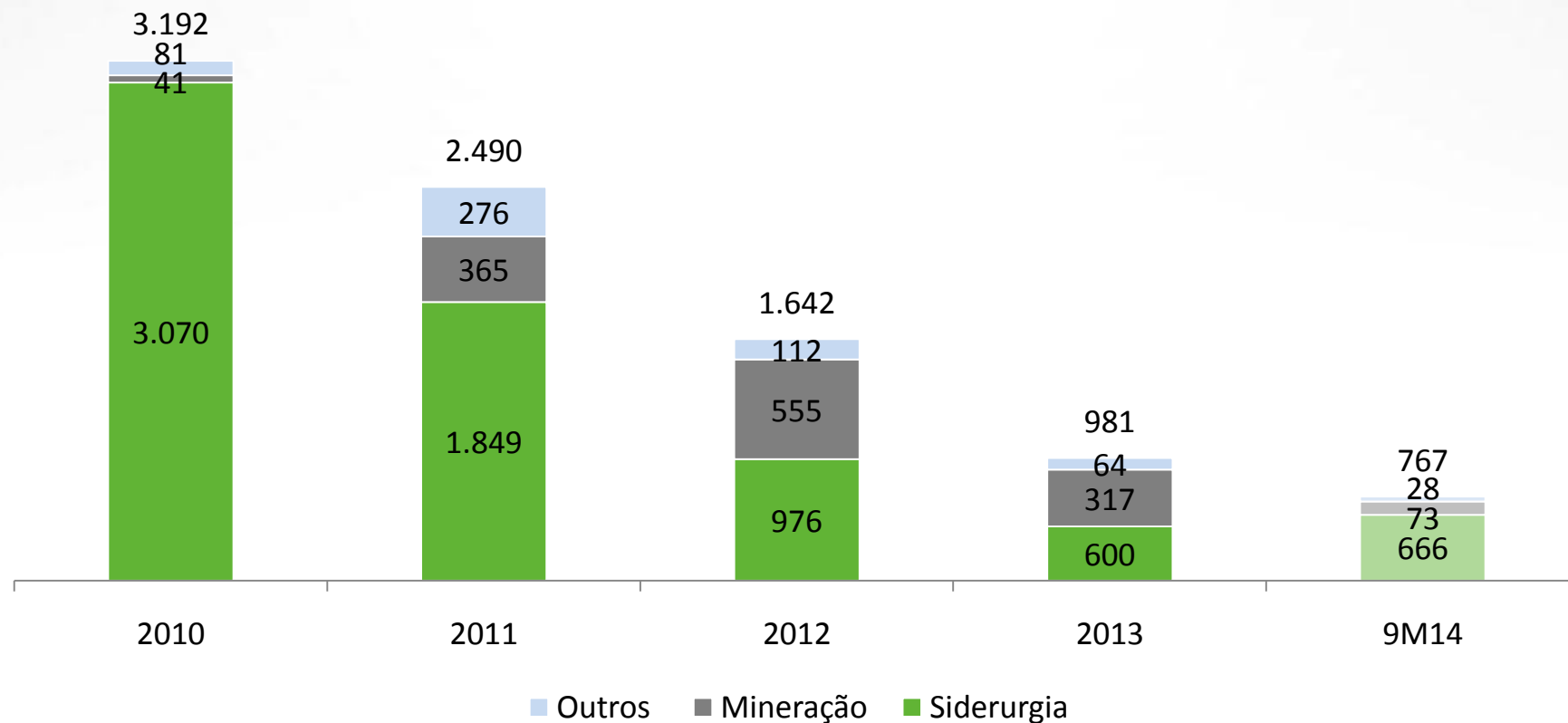
Caixa e Endividamento

Consolidado - R\$ milhões



Capex

Consolidado - R\$ milhões



Demonstração de Resultado Consolidada

R\$ mil

	9M14	9M13
Receita Líquida de Vendas	9.156.434	9.636.874
Mercado Interno	7.837.779	8.697.856
Mercado Externo	1.318.655	939.018
Custo dos Produtos Vendidos	(8.177.820)	(8.598.009)
Lucro Bruto	978.614	1.038.865
Margem Bruta	10,7%	10,8%
(Despesas) Receitas Operacionais	(412.667)	(686.963)
Vendas	(218.695)	(252.765)
Gerais e Administrativas	(367.308)	(424.790)
Outras (Despesas) Receitas	173.336	(9.408)
Programa Reintegra	-	20.843
Custo Líquido das Obrigações Atuariais	(3.881)	(31.734)
Provisões para Demandas Judiciais	(70.939)	(45.358)
Resultado da Venda e Baixa de Ativos não Operacionais	29.359	27.109
Resultado Venda de Energia Elétrica Excedente	288.381	13.571
Outras (Despesas) Receitas Líquidas	(69.584)	6.161
Lucro Operacional antes das Despesas Financeiras	565.947	351.902
Margem Operacional	6,2%	3,7%
(Despesas) Receitas Financeiras	(309.070)	(630.027)
Receitas Financeiras	343.411	442.072
Despesas Financeiras	(652.481)	(1.072.099)
Resultado de Equivalência Patrimonial em Coligadas e Controladas	139.633	126.391
Lucro (Prejuízo) Operacional	396.510	(151.734)
Imposto de Renda / Contribuição Social	(70.701)	121.523
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	325.809	(30.211)
Margem Líquida	3,6%	-0,2%
Atribuível:		
Aos acionistas da companhia	272.934	(142.550)
Participação dos não controladores	52.875	112.339
EBITDA (Instrução CVM 527)	1.530.404	1.258.690
Margem EBITDA	16,7%	13,1%
EBITDA Ajustado (proporcional de controladas em conjunto)	1.561.275	1.292.313
Margem EBITDA Ajustado	17,1%	13,4%
Depreciação e Amortização	824.824	780.397

Balanço Patrimonial Consolidado

R\$ mil

Ativo	30/set/14
Circulante	8.847.521
Disponibilidades	3.056.598
Contas a Receber	1.505.040
Impostos a Recuperar	254.906
Estoques	3.690.850
Adiantamento de fornecedores	14.380
Instrumentos financeiros	50.017
Outros Títulos e Valores a Receber	275.730
Não Circulante	21.926.162
Realizável a Longo Prazo	2.888.090
Impostos Diferidos	1.955.105
Depósitos Judiciais	560.270
Valores a Receber de Empresas Ligadas	21.946
Impostos a Recuperar	100.628
Instrumentos Financeiros	100.679
Outros	149.462
Investimentos	1.187.252
Imobilizado	15.463.182
Intangível	2.387.638
Diferido	
Total do Ativo	30.773.683

Passivo	30/set/14
Circulante	4.790.453
Empréstimos e Financiamentos e Tributos Parcelados	1.739.178
Fornecedores, Empreiteiros e Fretes	1.987.409
Salários e Encargos Sociais	316.975
Tributos e Impostos a Recolher	136.022
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	140.848
Instrumentos Financeiros	97.104
Dividendos a Pagar	169
Adiantamento de Clientes	179.026
Outros	193.722
Exigível a Longo Prazo	6.948.744
Empréstimos e Financiamentos e Tributos Parcelados	5.095.626
Passivo Atuarial	1.201.689
Provisões para Demandas Judiciais	477.672
Instrumentos Financeiros	54.720
Provisão para Recuperação Ambiental	82.919
Outros	36.118
Patrimônio Líquido	19.034.486
Capital Social	12.150.000
Reservas e Lucro Acumulados	4.788.218
Participação dos Acionistas não Controladores	2.096.268
Total do Passivo	30.773.683

Cristina Morgan C. Drumond
Gerente-geral - Relações com Investidores
cristina.drumond@usiminas.com
Tel: 55-31-3499-8772
Fax: 55-31-3499-9357

Leonardo Karam Rosa
Gerente- Relações com Investidores
leonardo.rosa@usiminas.com
Tel: 55-31-3499-8550

Diogo Dias Gonçalves
Gerente- Relações com Investidores
diogo.goncalves@usiminas.com
Tel: 55-31-3499-8710

Renata Costa Couto
Analista- Relações com Investidores
r.couto@usiminas.com
Tel: 55-31-3499-8619

www.usiminas.com/ri



ADR
Level I



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.

USIMINAS 