RESULTADOS 1T18

WEBCAST

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

Classificação da Informação: *Pública*

USIMINAS

ÍNDICE

WEBCAST.....03
APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL.....17

USIMINAS

RESULTADOS 1T18

WEBCAST

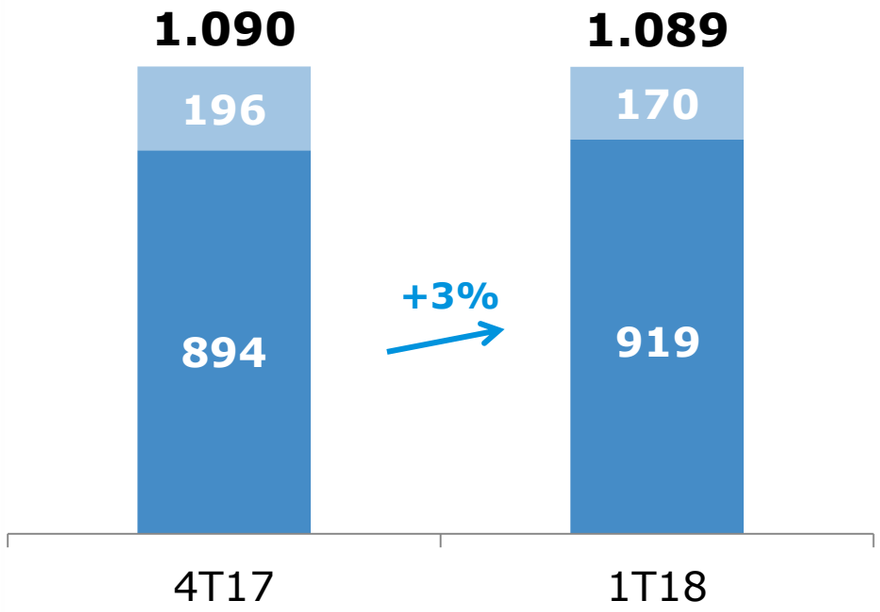
Classificação da Informação: *Pública*

USIMINAS

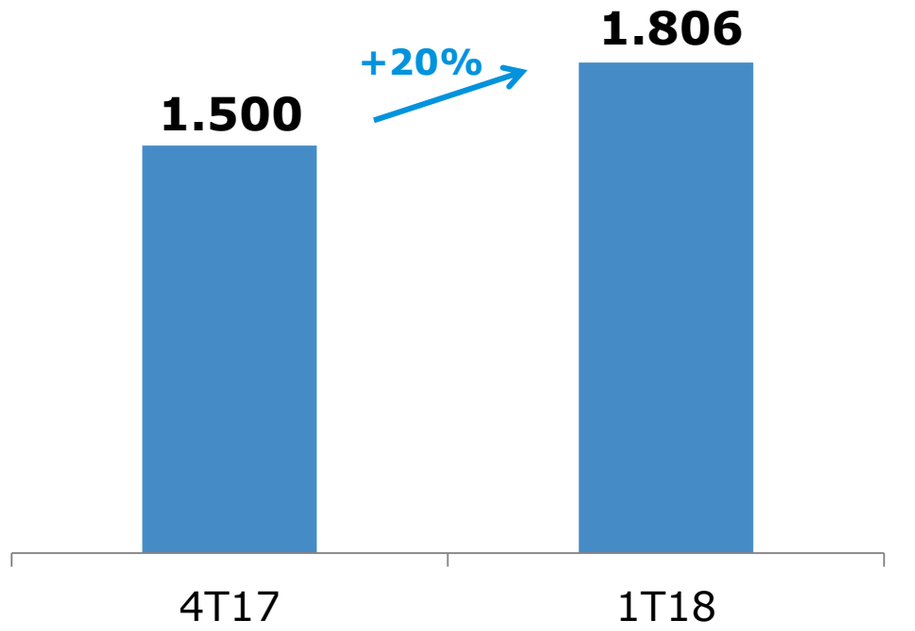
RESULTADOS 1T18 - CONSOLIDADO

Principais Indicadores

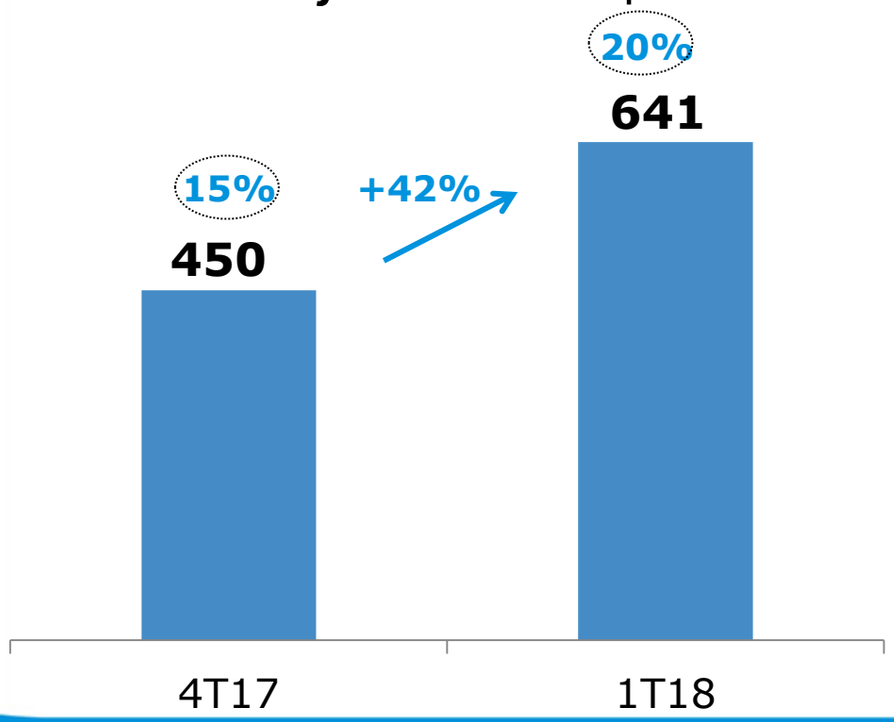
Vendas Aço – mil tons



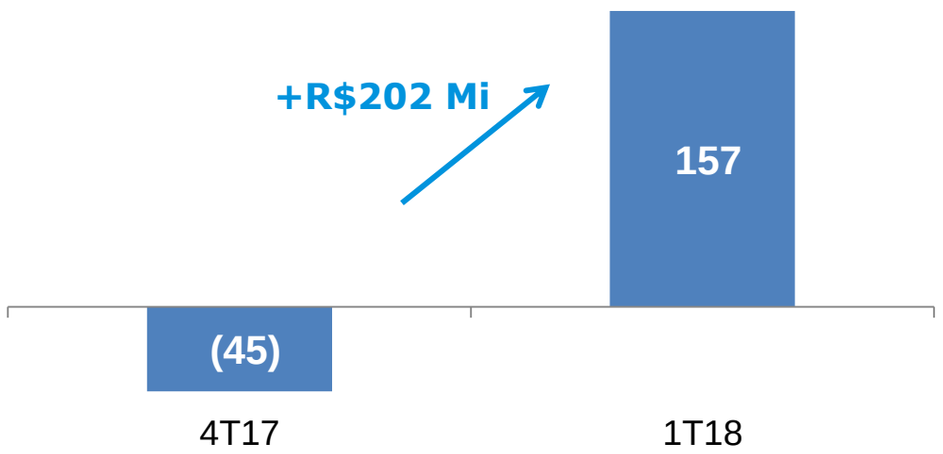
Vendas Minério de Ferro – mil tons



EBITDA *Ajustado* – R$ milhões



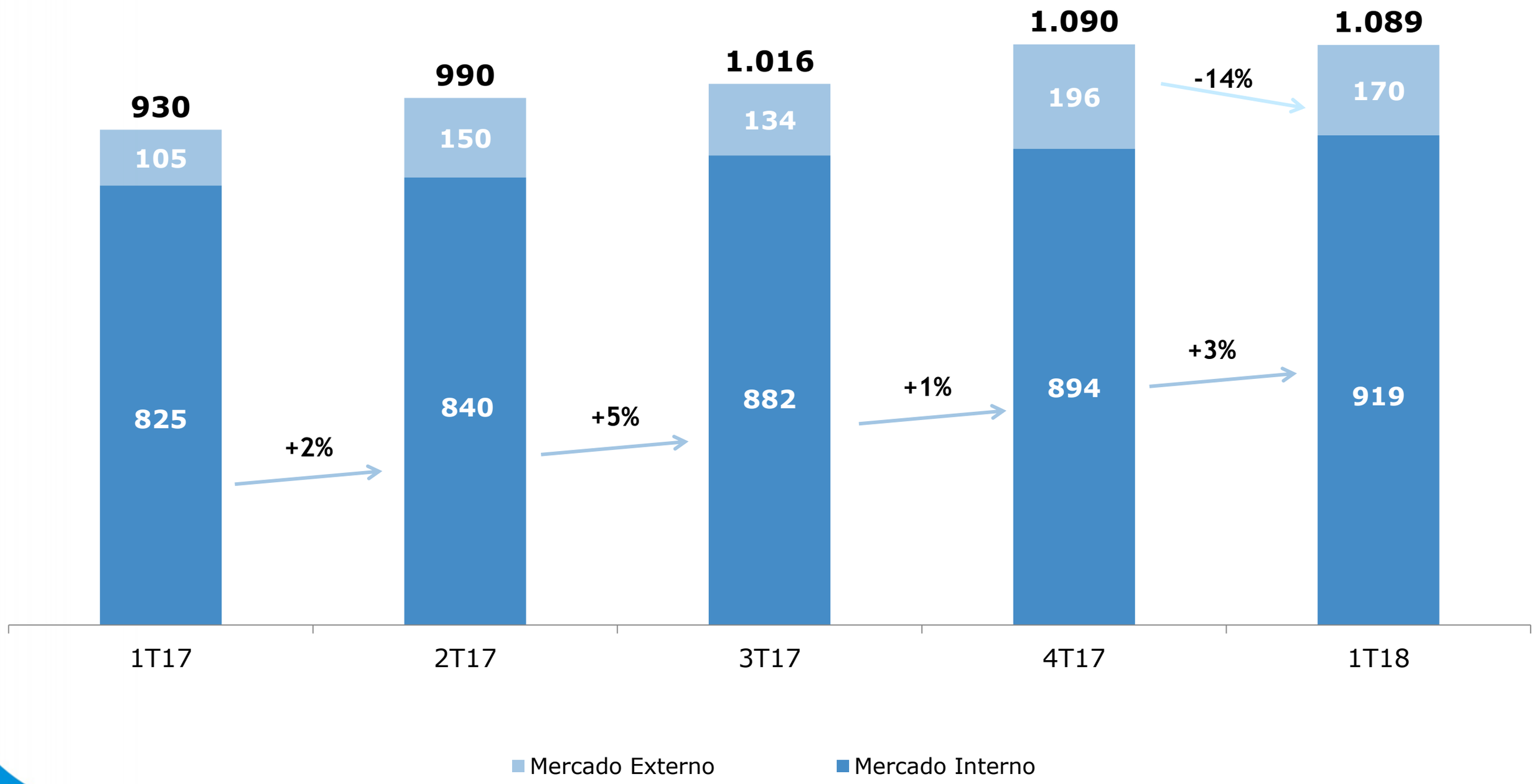
Lucro (Prejuízo) Líquido – R$ milhões



Perdas cambiais de R$56 Mi no 4T17 e de R$25 Mi no 1T18.

VENDAS DE AÇO - SIDERURGIA

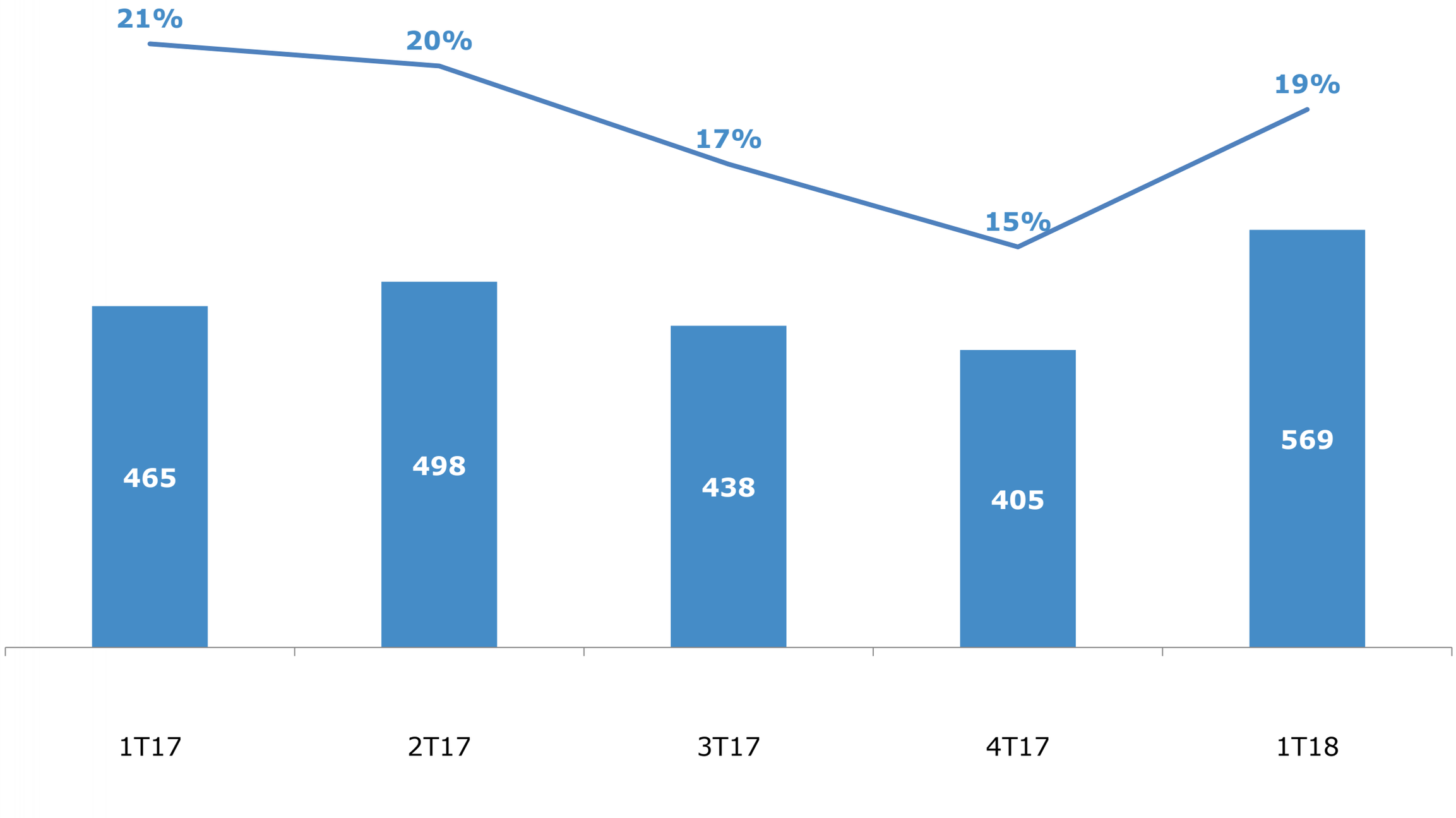
Mil toneladas - Trimestral



EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

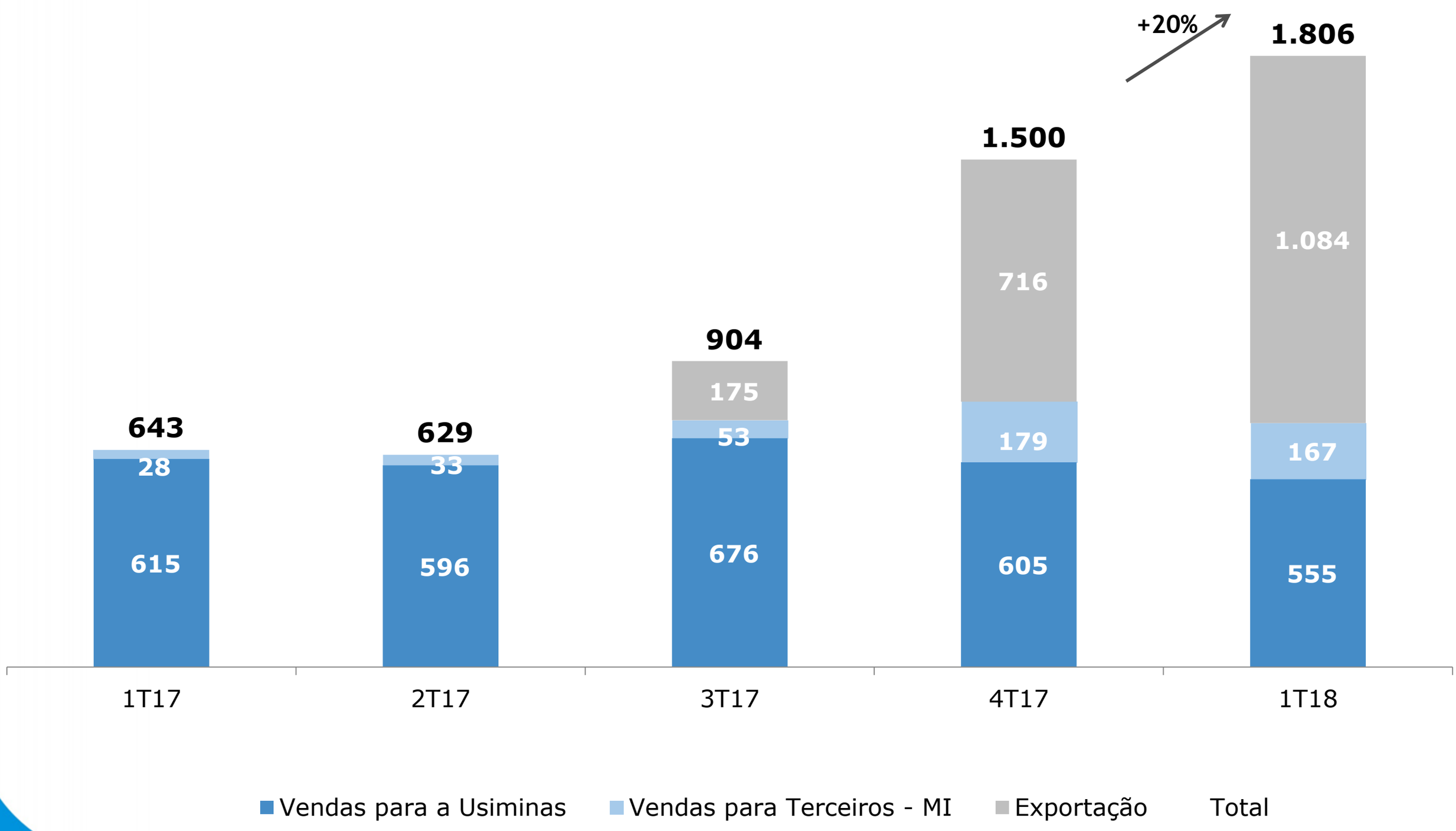
Siderurgia – Trimestral

R$ milhões



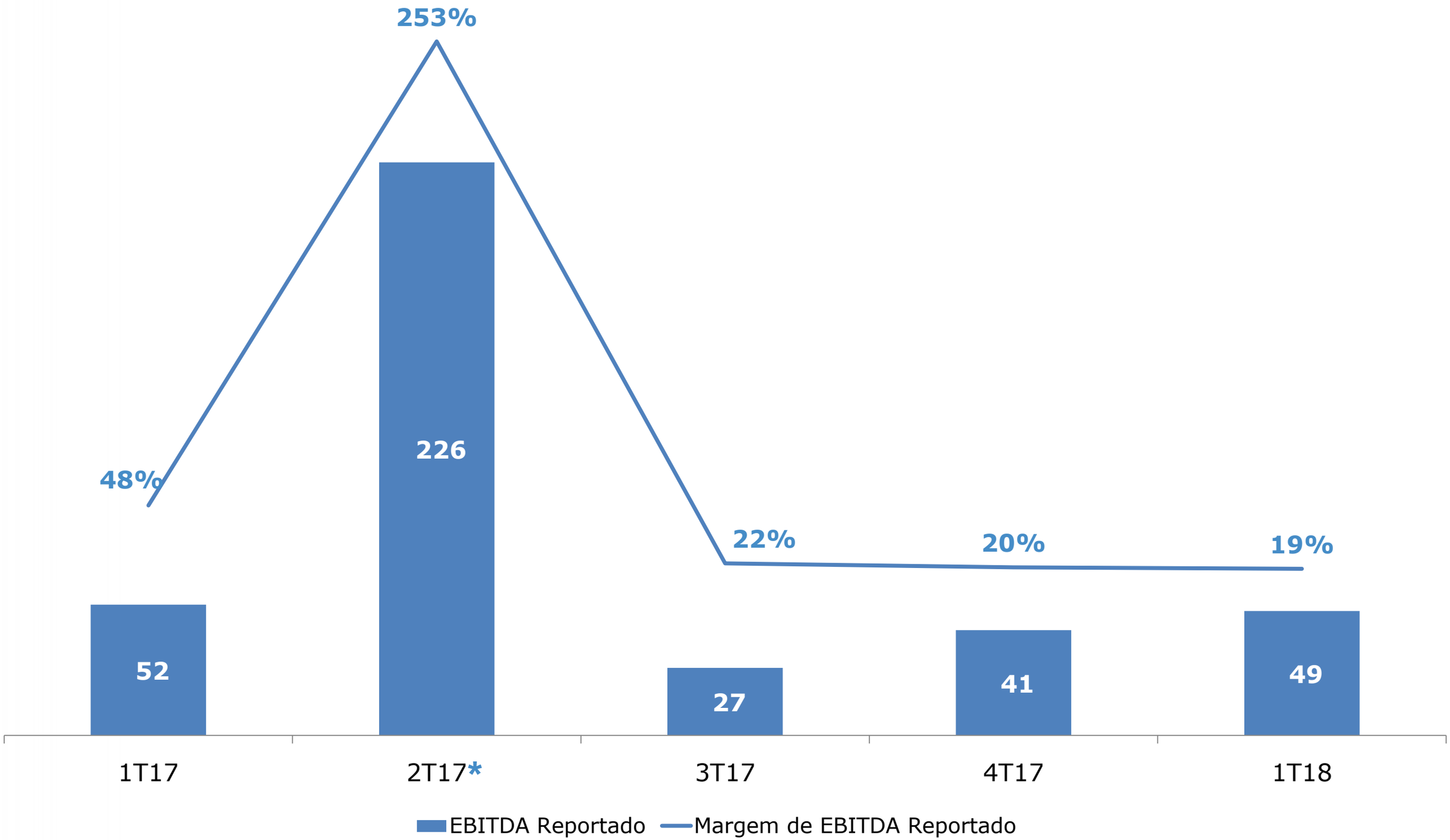
VENDAS DE MINÉRIO - MUSA

Mil toneladas - Trimestral



EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

MUSA – Trimestral - R$ milhões

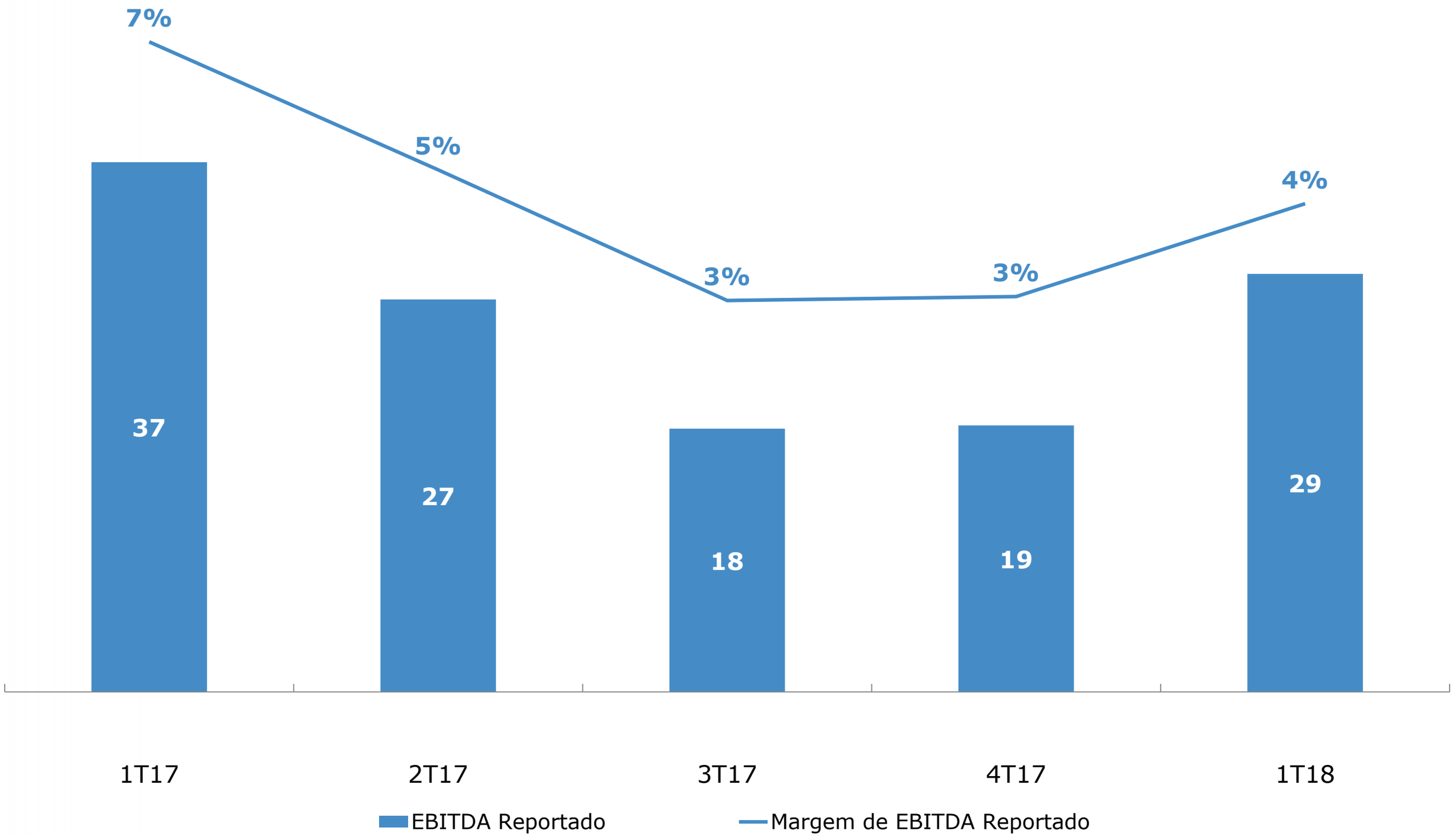


*Com efeito não recorrente de R$ 201 milhões referente ao Acordo com Porto Sudeste

EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

Transformação do Aço – Soluções Usiminas – Trimestral

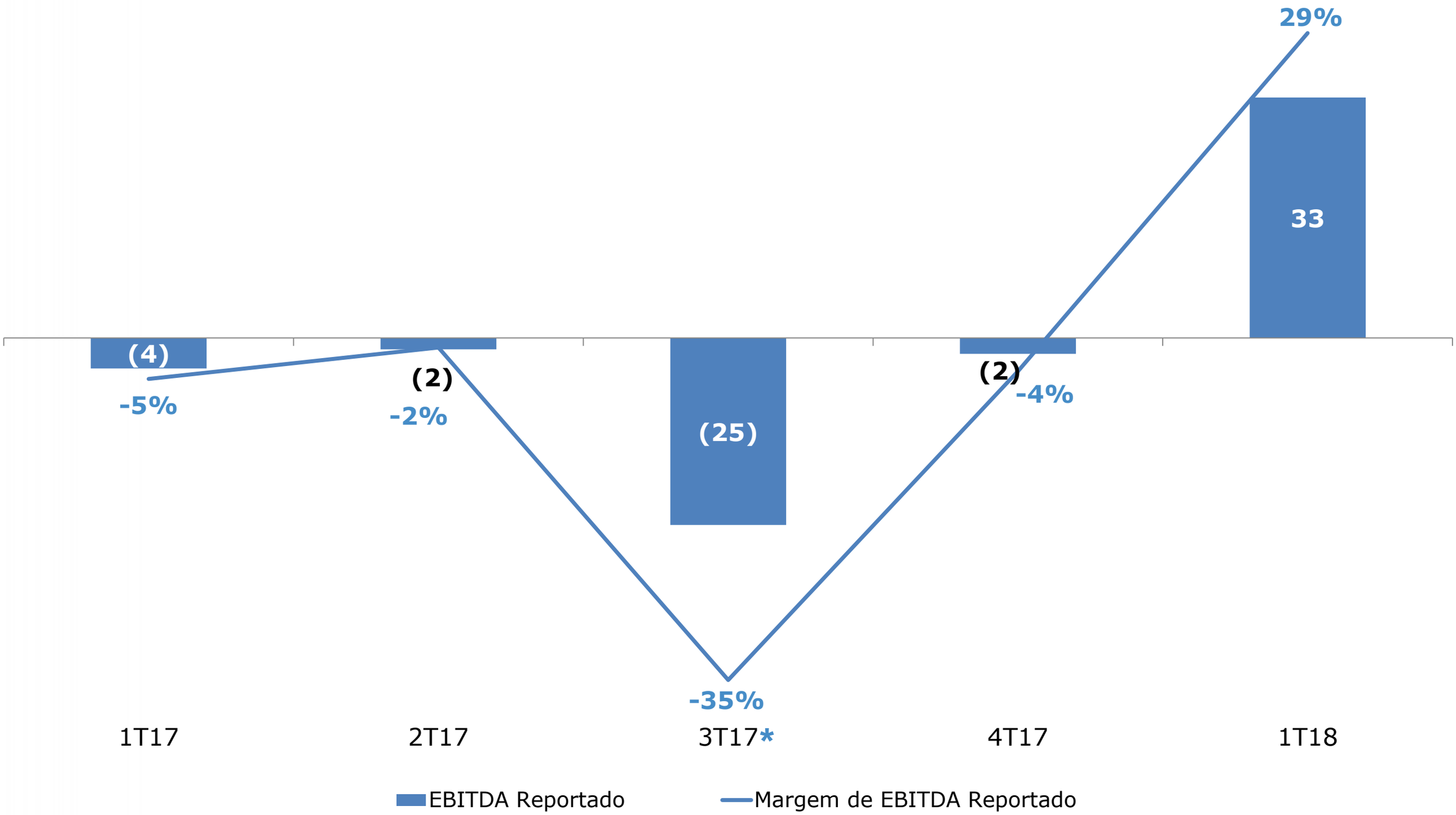
R$ milhões



EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

Bens de Capital – USIMINAS Mecânica – Trimestral

R$ milhões

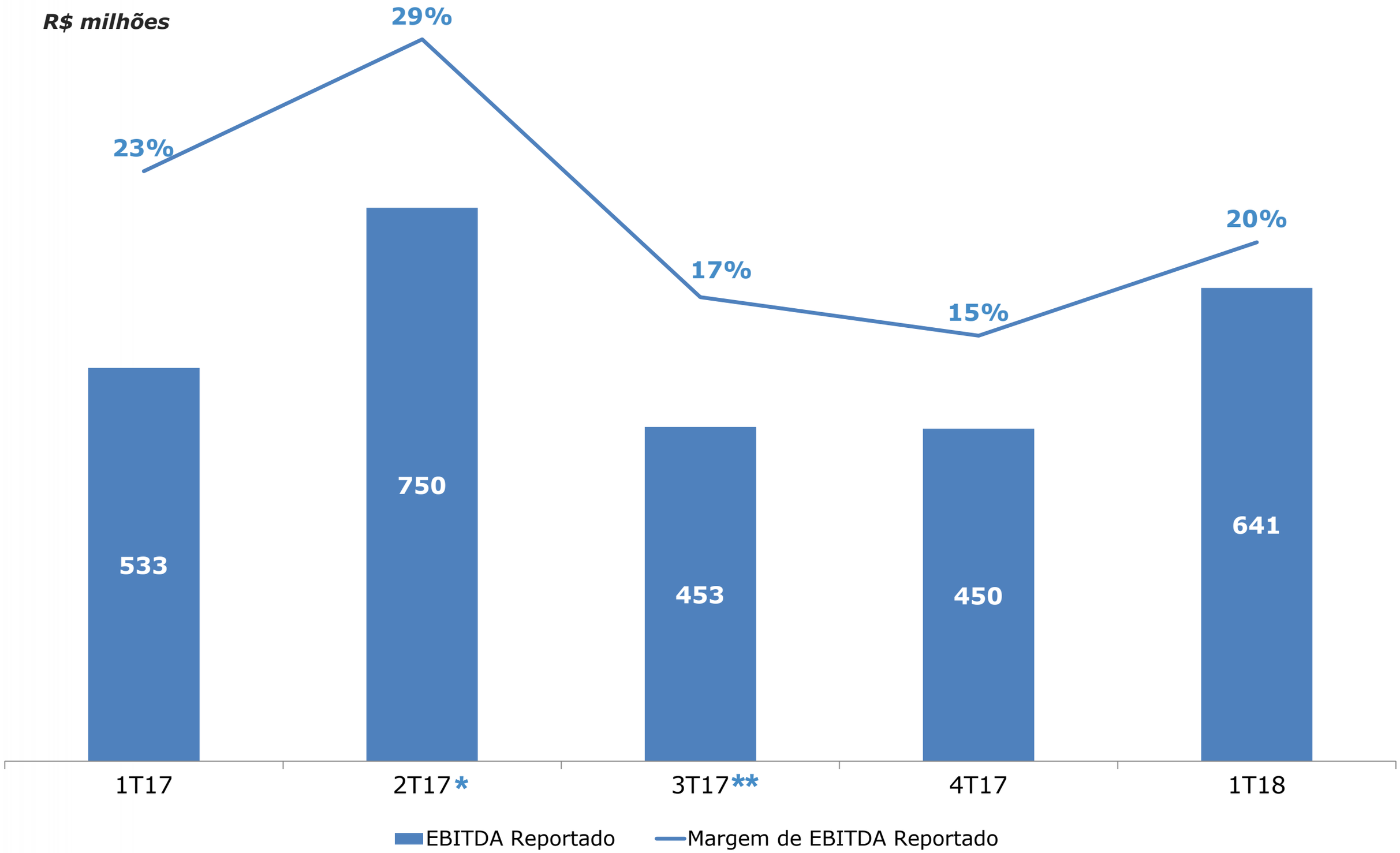


***Com efeito não recorrente de R$ 22 milhões negativos referente a adesão ao programa Regularize**

EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

CONSOLIDADO – TRIMESTRAL

R$ milhões

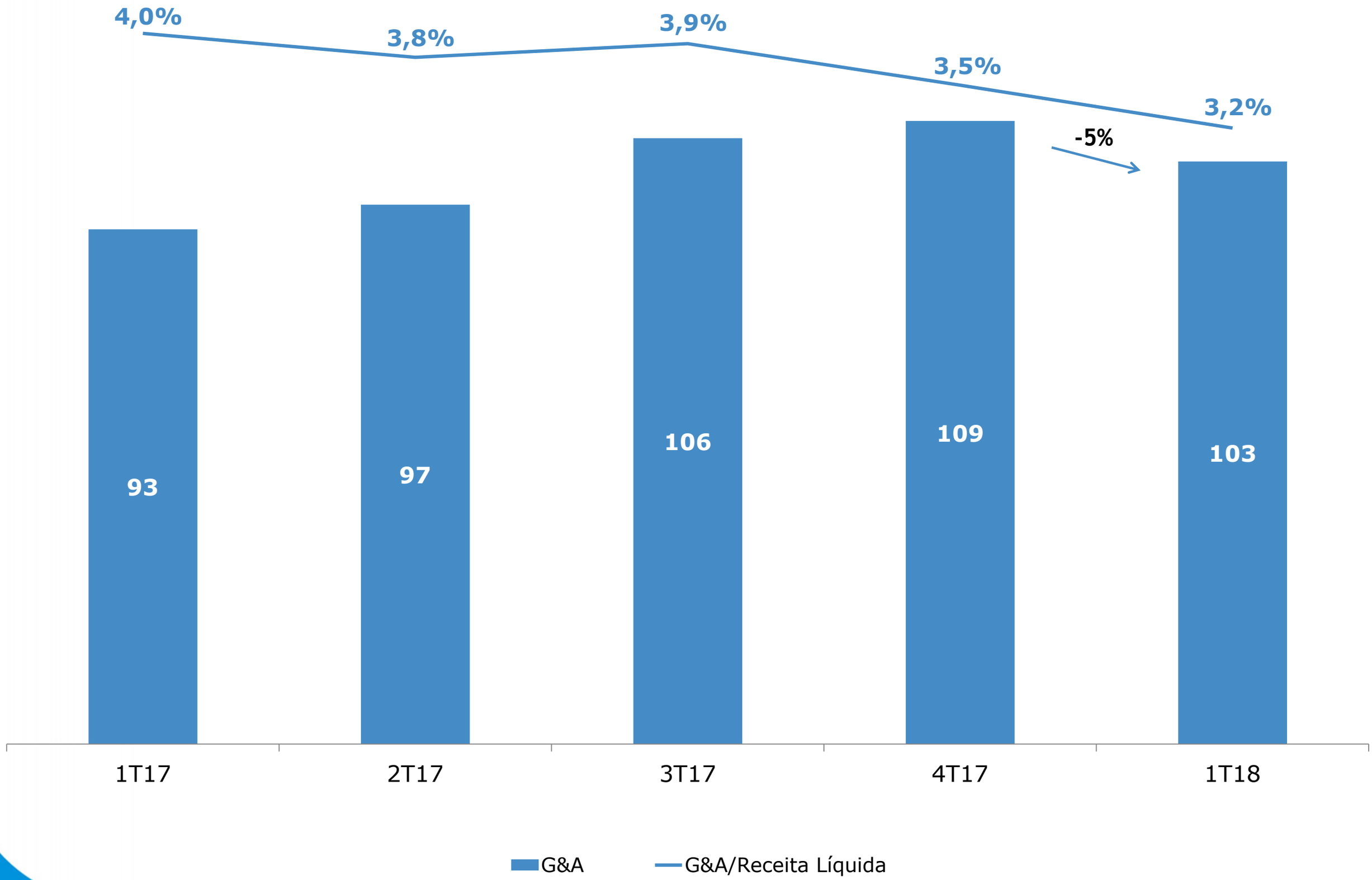


***Com efeito não recorrente de R$ 201 milhões referente ao Acordo com Porto Sudeste**

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

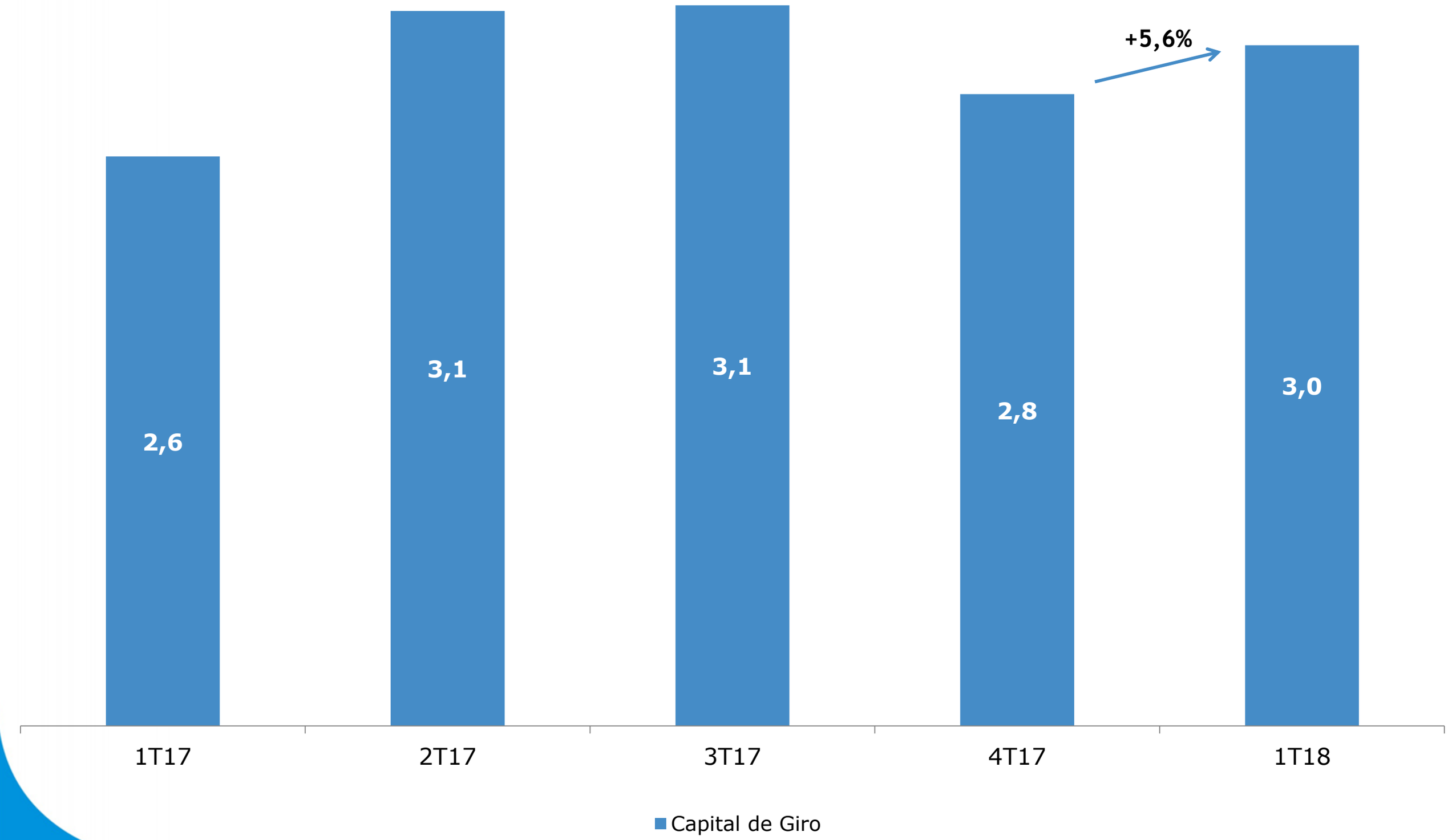
EVOLUÇÃO DO G&A - CONSOLIDADO

R$ milhões



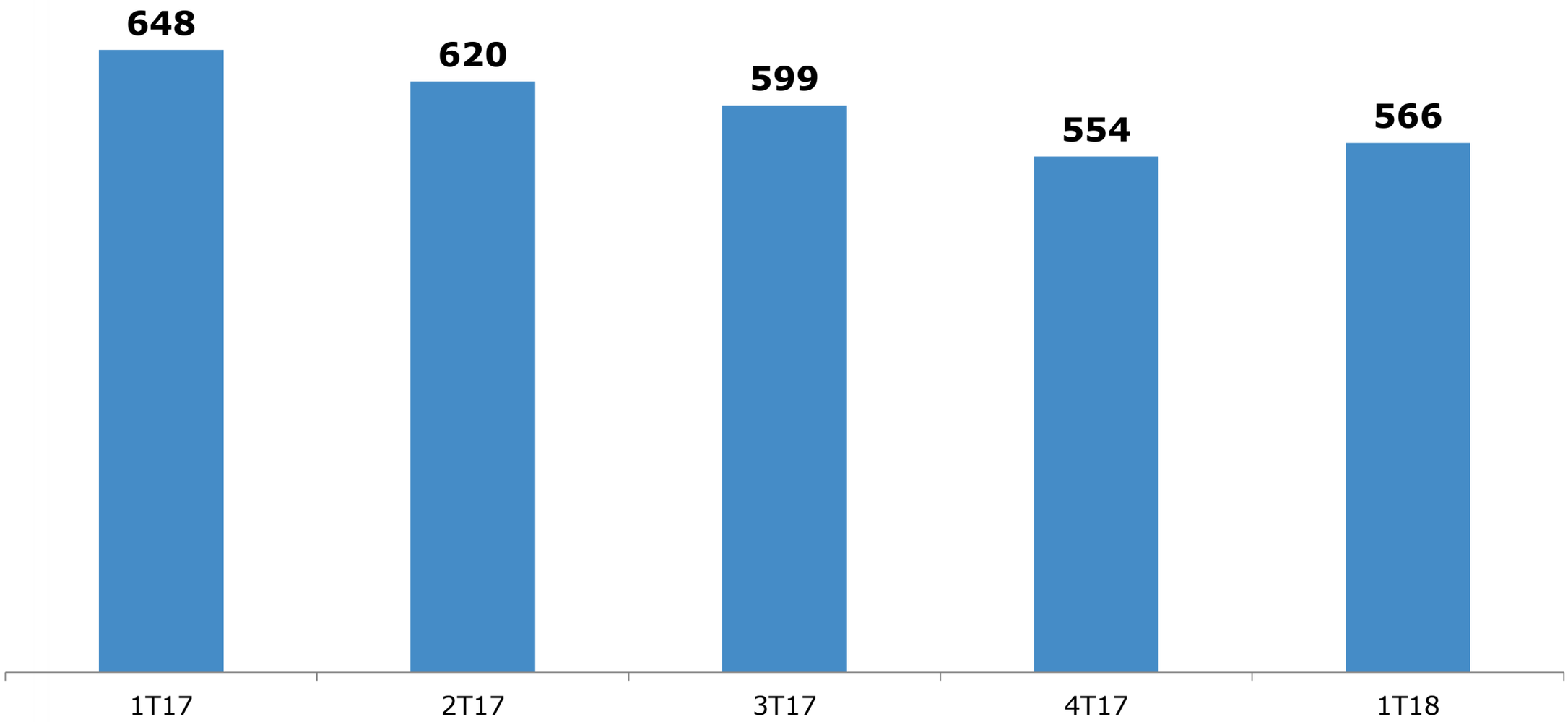
Capital de Giro

Consolidado – R$ bilhões



CAPITAL DE GIRO: ESTOQUES DE AÇO

Mil toneladas

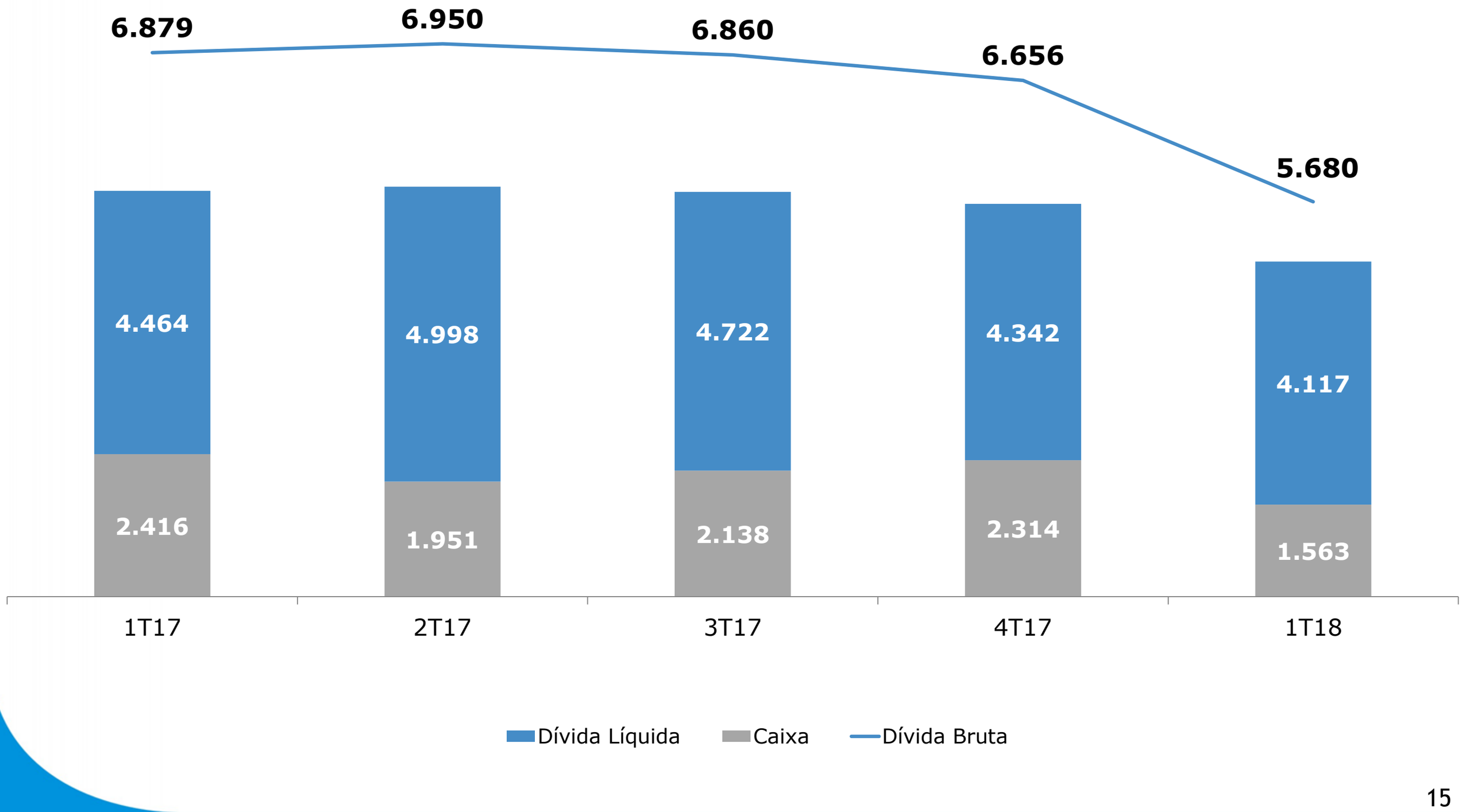


Dias em Estoque	**63**	**56**	**54**	**47**	**47**

Posição de Caixa e Endividamento (com juros)

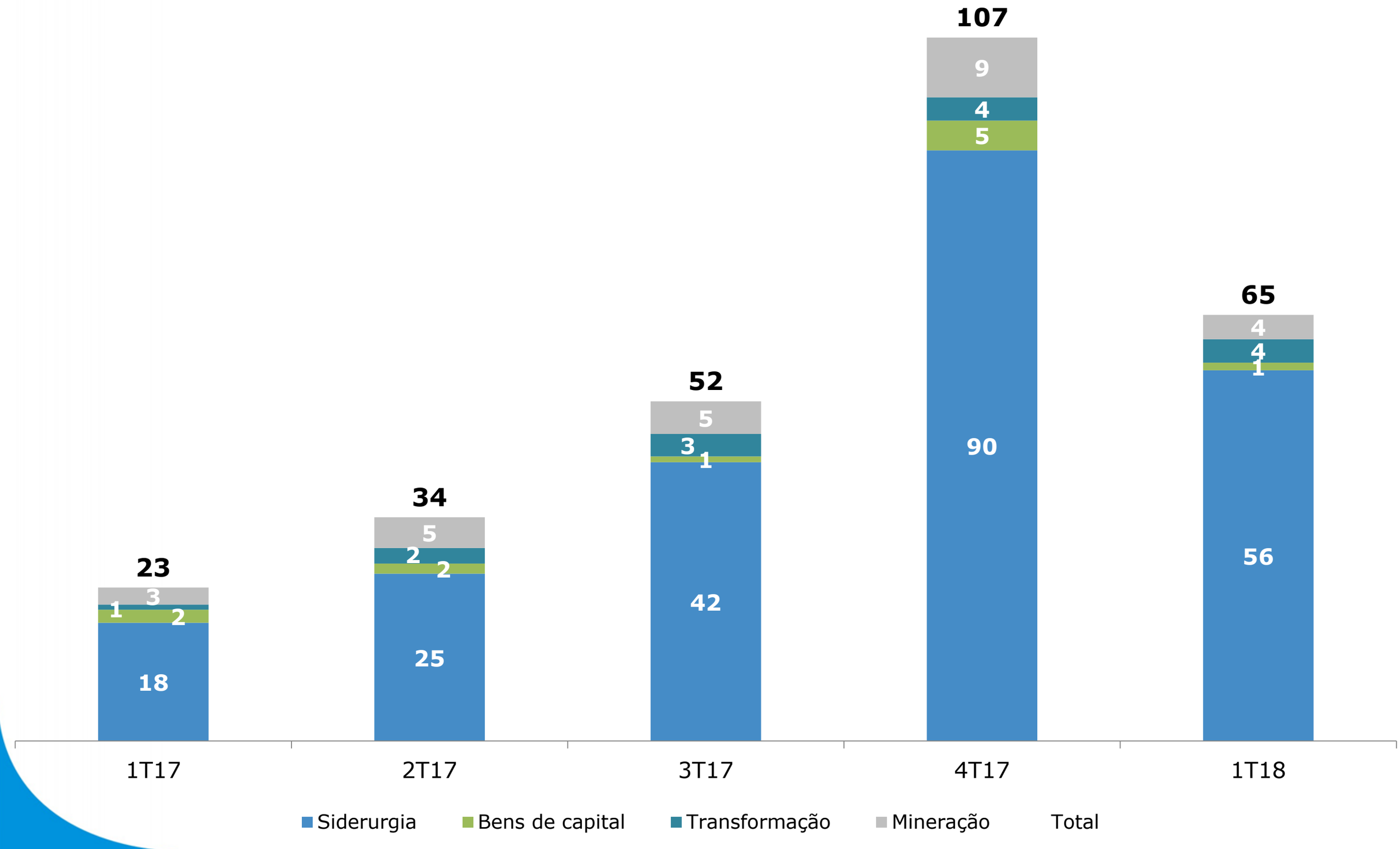
Consolidado - R$ milhões

Duração da Dívida: R$: 50 meses
US$: 56 meses



CAPEX

Consolidado - R$ milhões



Apresentação 1T18

Classificação da Informação: *Pública*

Agenda

Usiminas em linhas gerais

Informações de Mercado

Usiminas e suas Unidades de Negócio

Informações Financeiras









Perfil da Companhia

- 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



1962 – Início das Operações



1991 – Privatização da Cosipa



1993 – Listagem na Seção da Bolsa de LATIBEX



1994 – •Criação da Soluções Usiminas •CNPJ único: Incorporação da Cosipa pela Usiminas



2005 – •Venda da participação na Ternium •Lavra conjunta com MBL e Ferrous



2008 – Venda da Automotiva Usiminas



2009 – Paralisação das áreas primárias de Cubatão



2010 – Redução do Capital da Mineração Usiminas R$1 bilhão

2011 – •Privatização da Usiminas •Listagem na BOVESPA



2012 – Início programa de ADR Nível1 Mercado de Balcão (NY)



2013 – •Aquisição de minas de minério de ferro •Aquisição da Zamprogna



2014 – •Criação da Mineração Usiminas •Aquisição de participação na Codeme e Metform



2015 – Entrada da Ternium / Tenaris no Grupo de Controle (Novo Acordo de Acionistas)



2016 – Conclusão do Projeto Friáveis da Mineração



2017 – •Aumento de capital de R$1 bilhão •Renegociação da dívida



2018 – Religamento do AF #1 Ipatinga em abril (Desligado em jun. 2015)



Composição Acionária

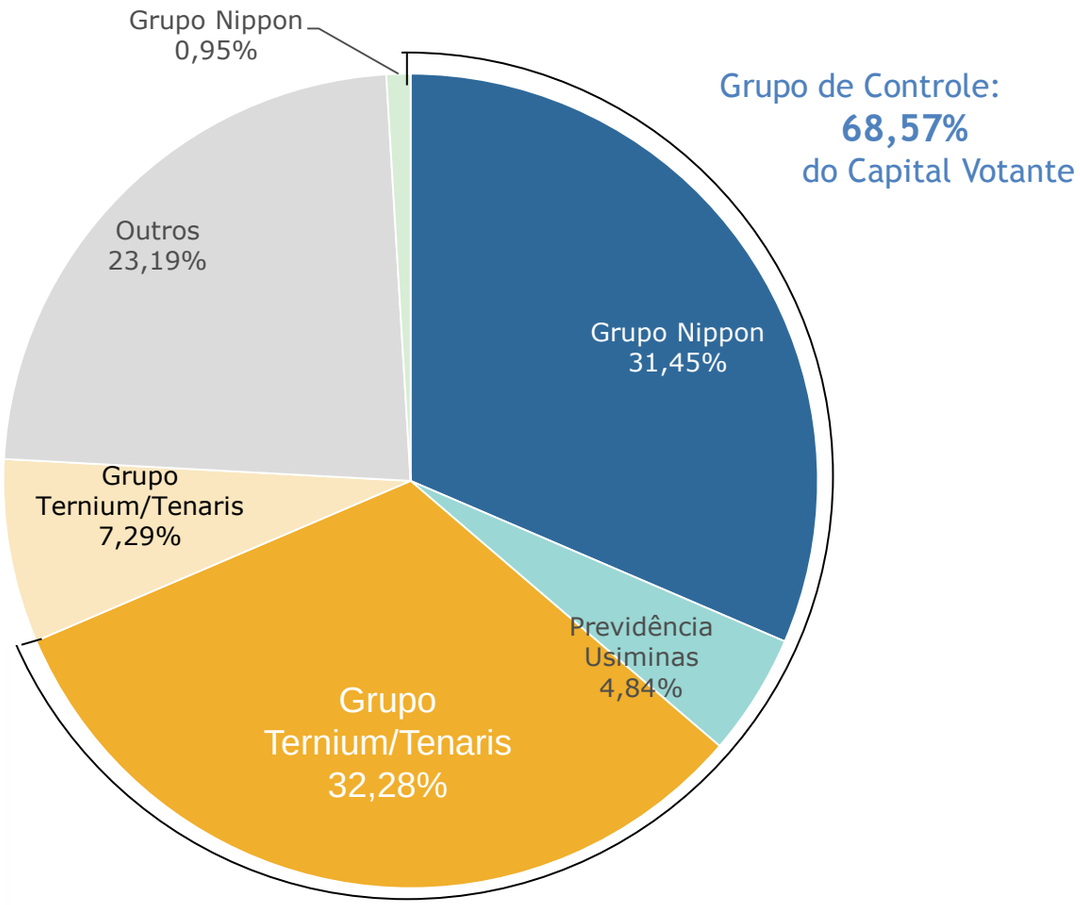
Acordo de Acionistas

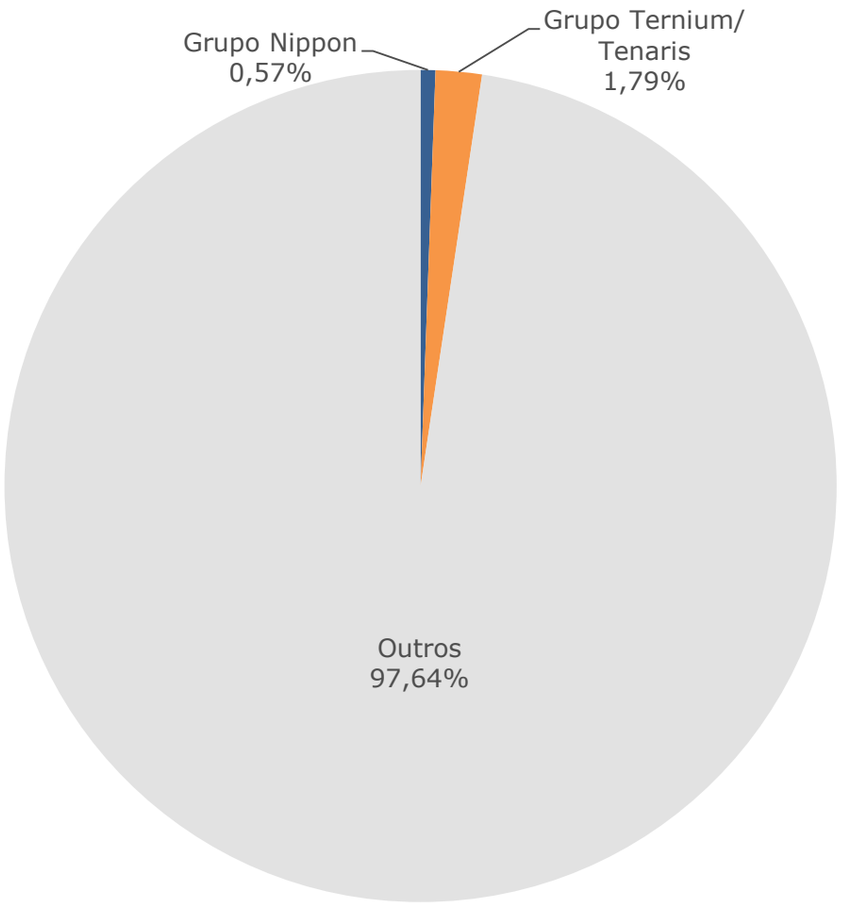
Capital Total

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

Localização Estratégica





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

Iniciativa Socioambiental

Instituto Cultural Usiminas

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



Colégio São Francisco Xavier

Primeira instituição escolar do Brasil a obter a ISO 9001



Hospital Márcio Cunha

Centro de referência na área da saúde em todo Brasil



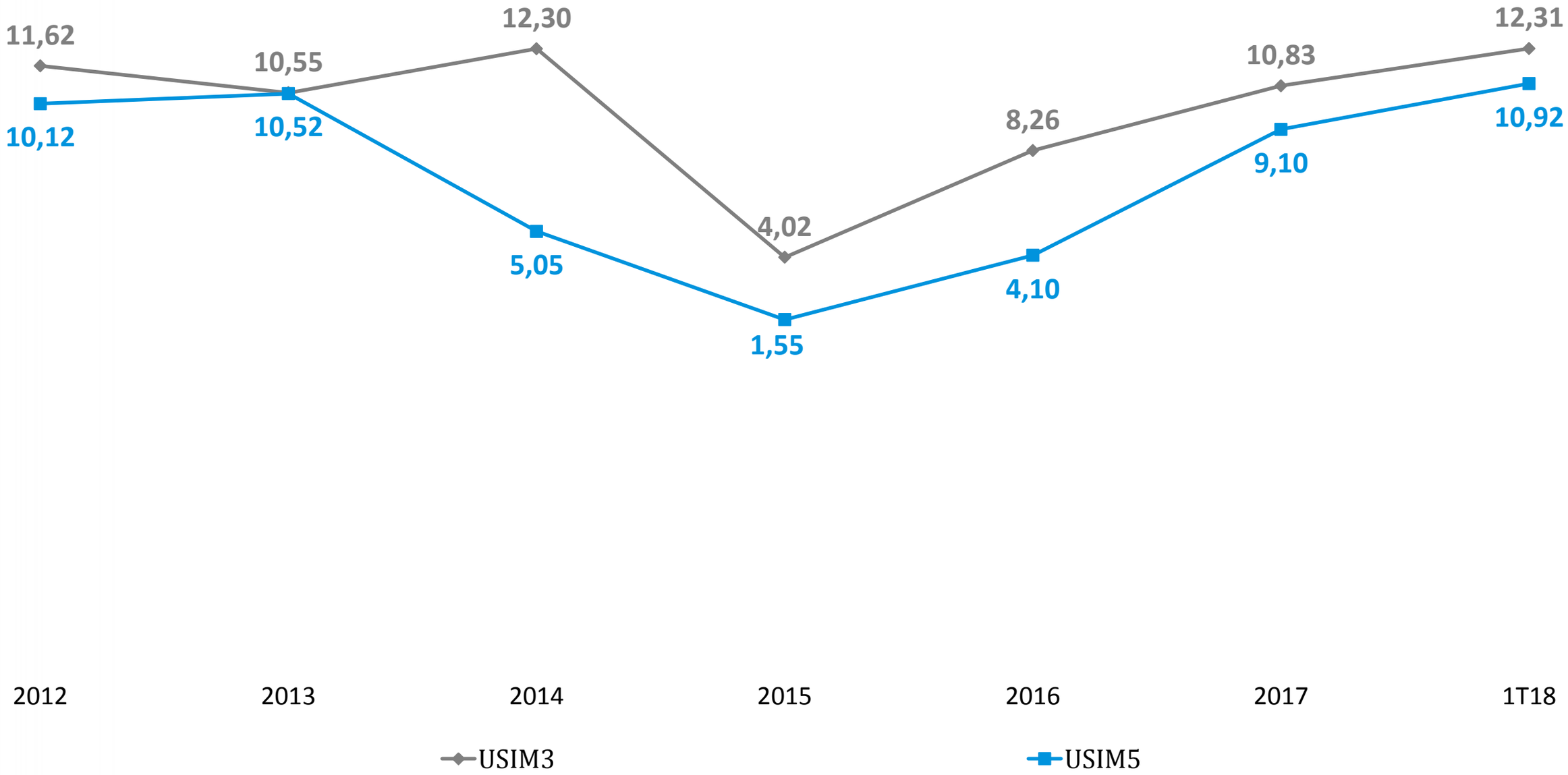
Projeto Xerimbabo Usiminas

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



Comportamento das Ações na B3

R$/ação - até 31/03/2018



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

Agenda

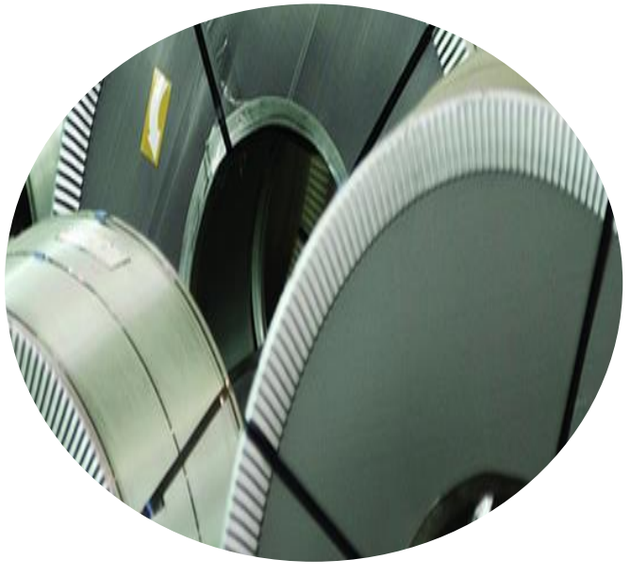
Usiminas em linhas gerais

Informações de Mercado

Usiminas e suas Unidades de Negócio

Informações Financeiras



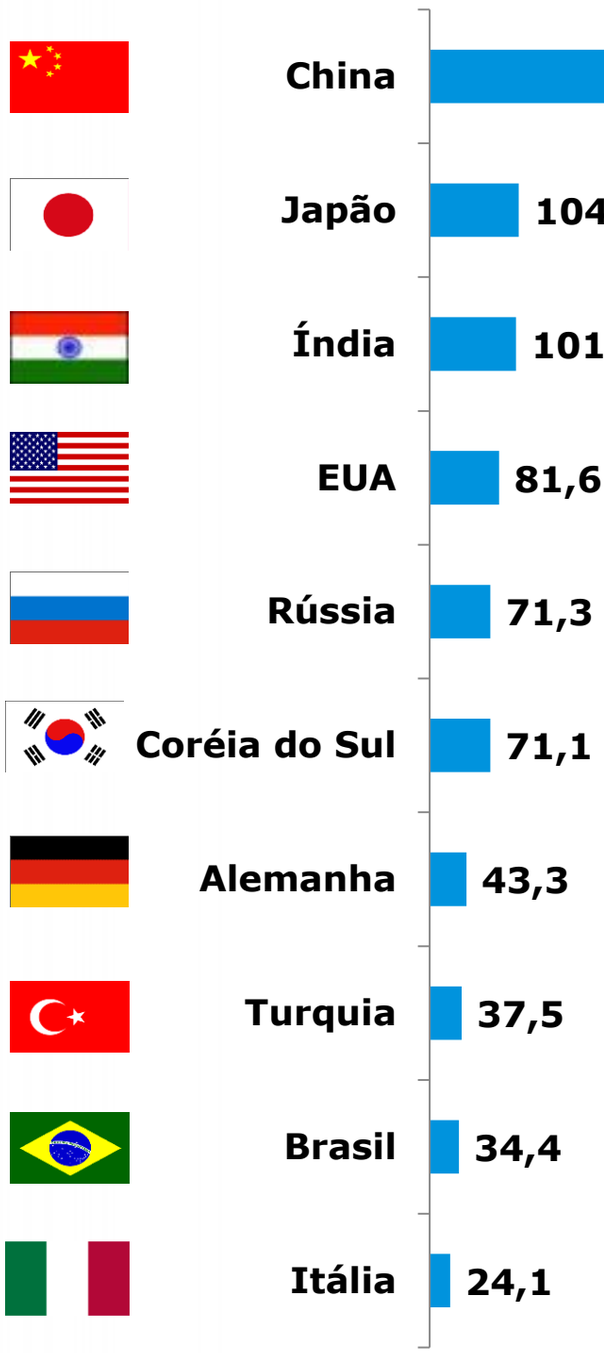


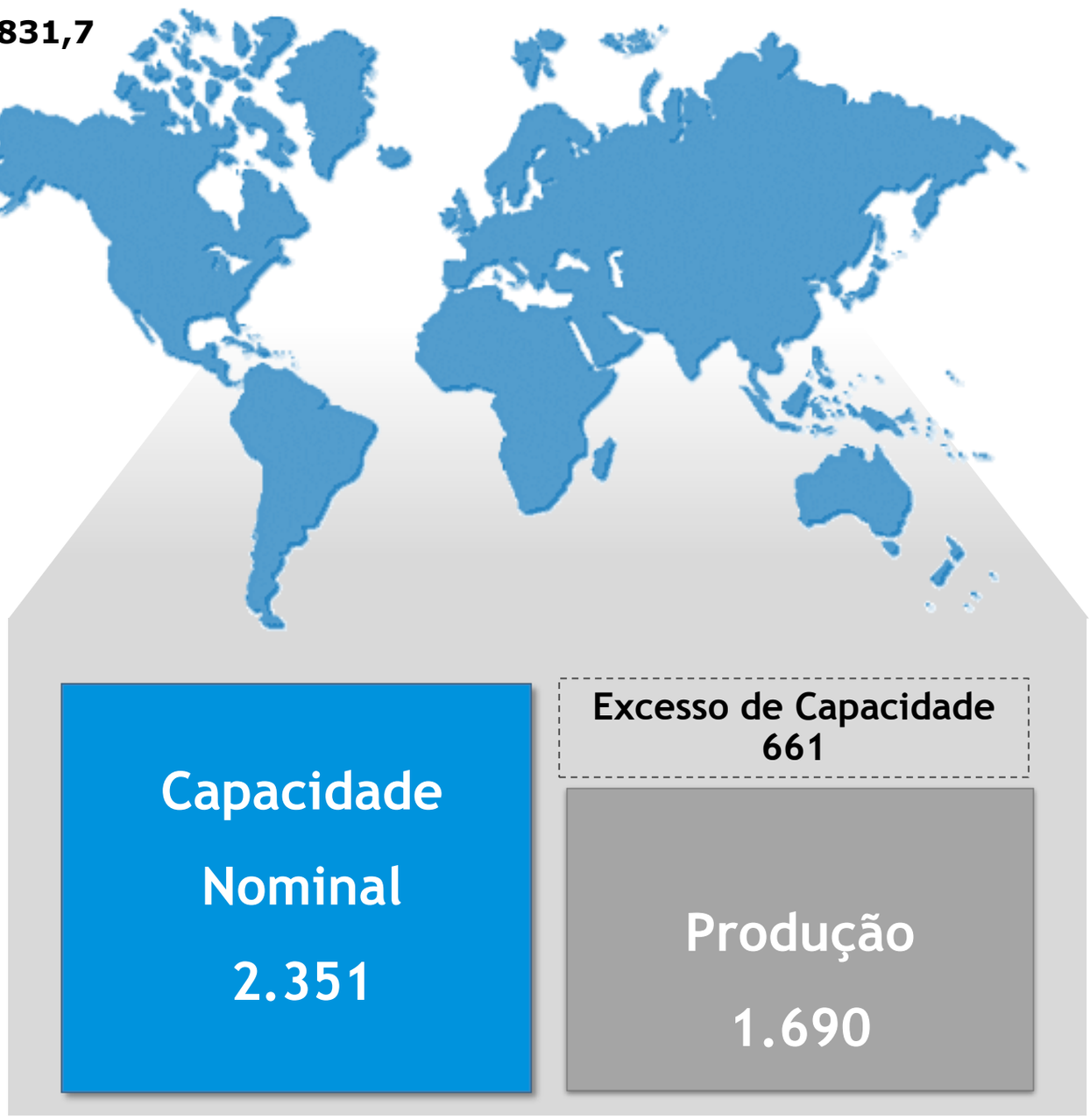




Mercado Mundial de Aço Bruto em 2017

Milhões de toneladas

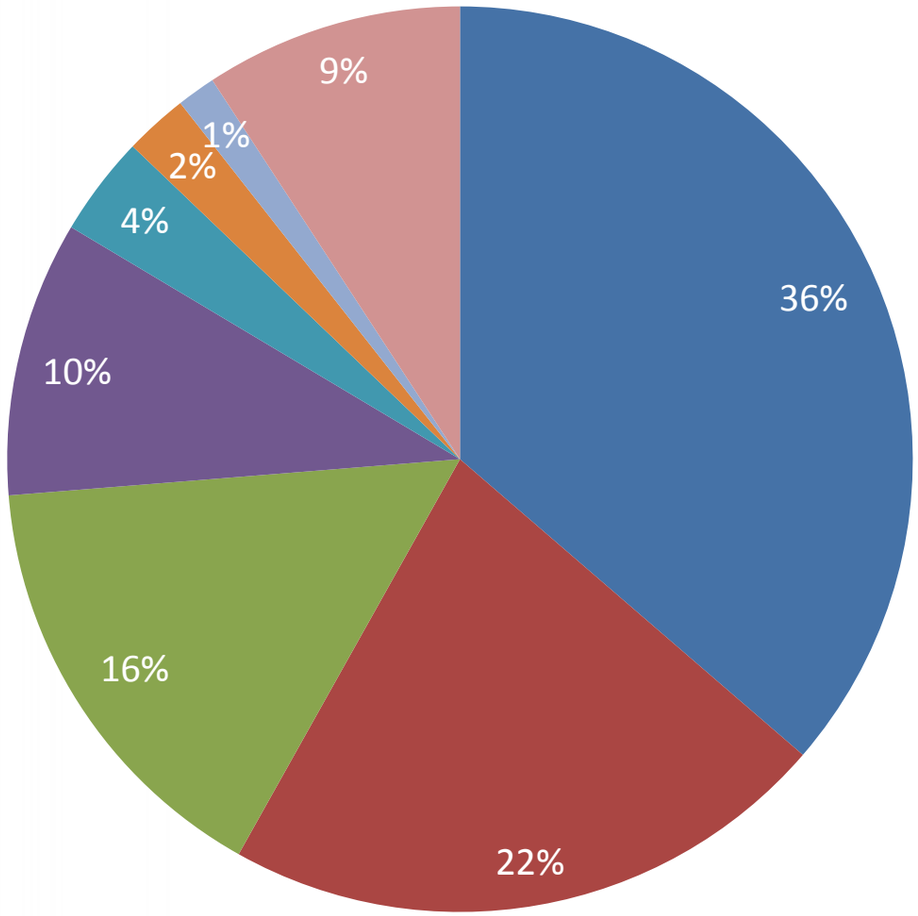




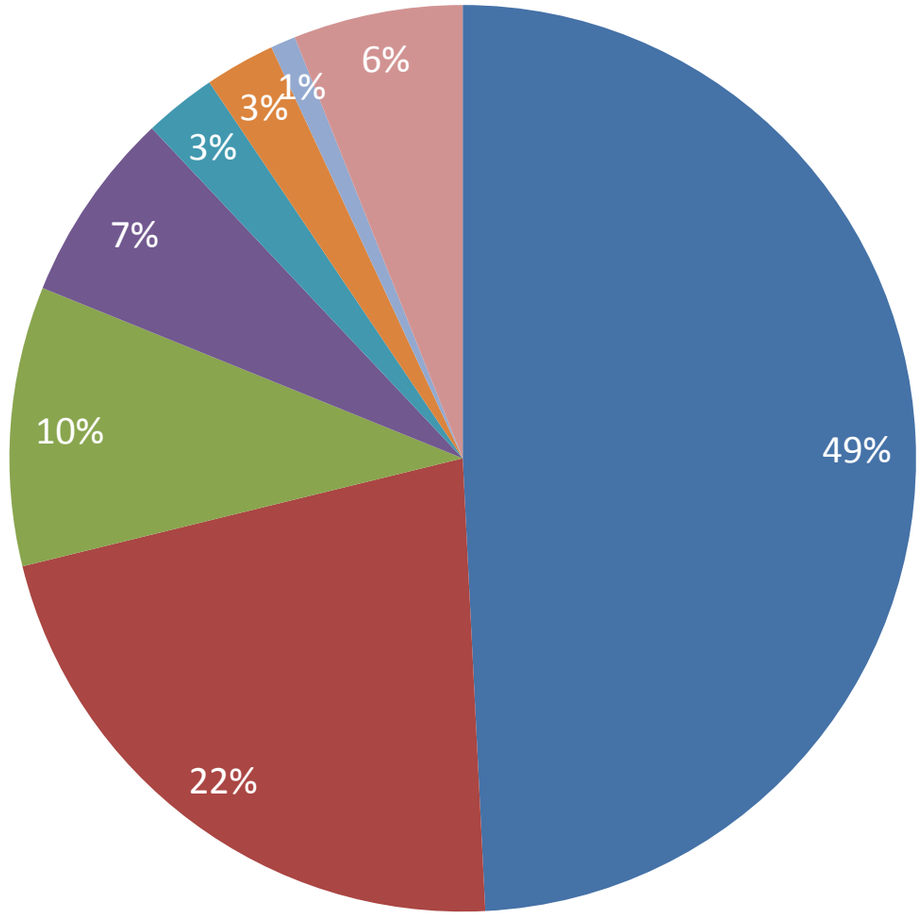
Fonte: World Steel Association/OECD

Produção Mundial de Aço Bruto

2007



2017



China
Ásia e Oceania*
União Européia
América do Norte
América do Sul
Europa (Outros)
África
Outros

1.348 milhões de toneladas

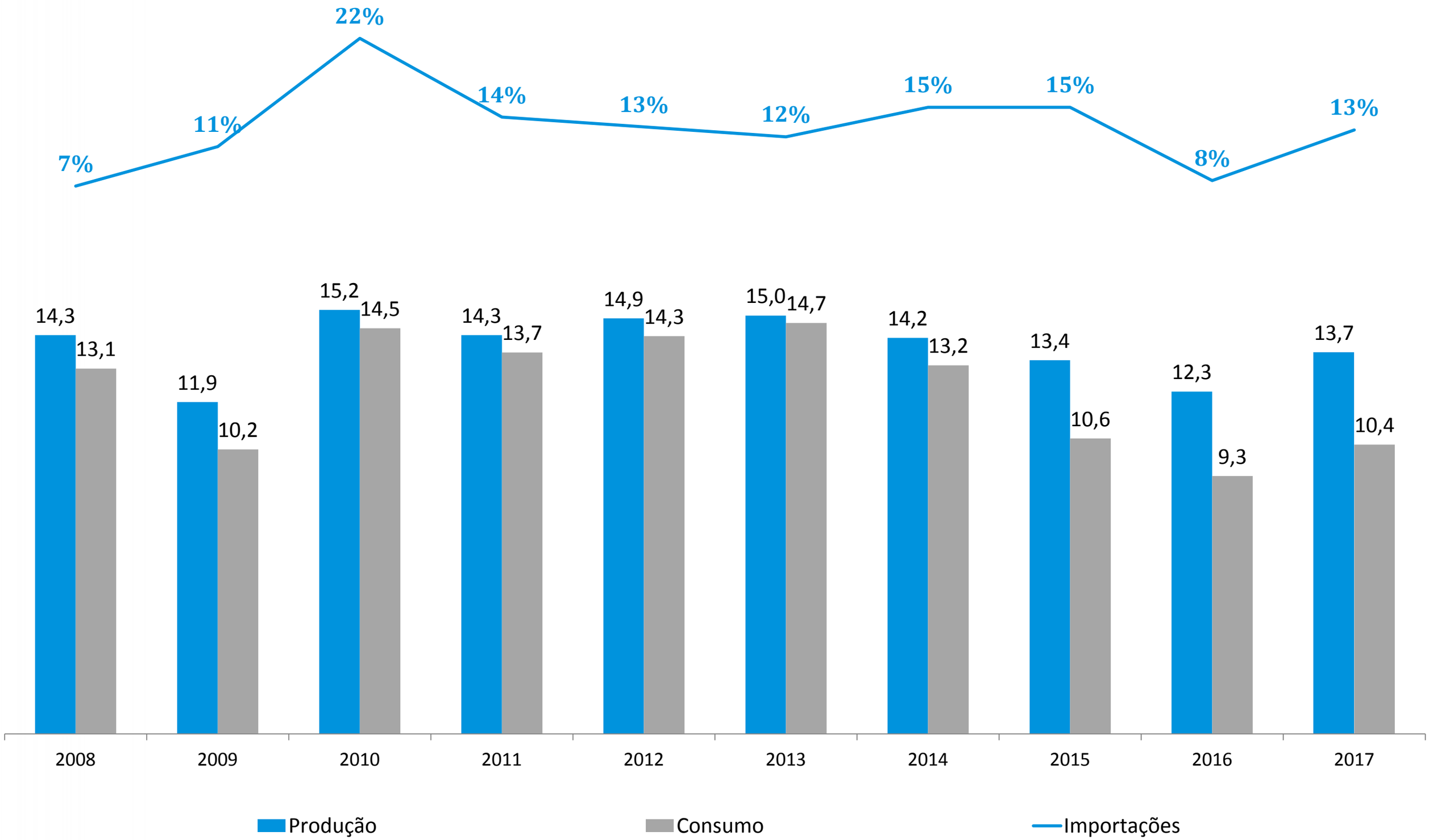
+25%

1.690 milhões de toneladas

* Exceto China
Fonte: World Steel Association

Mercado Brasileiro de Aços Planos

Milhões de toneladas

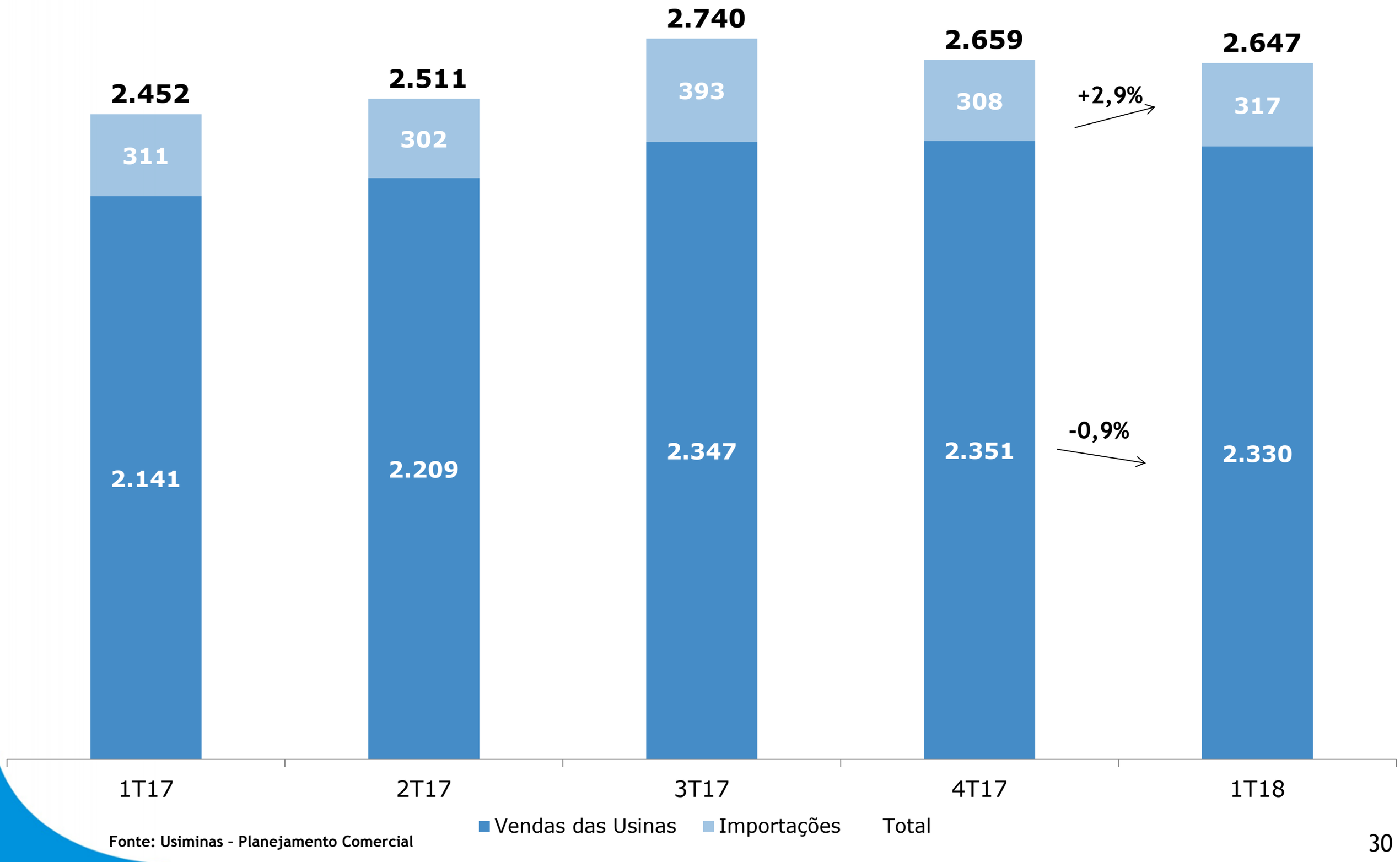


Fonte: Instituto Aço Brasil / Usiminas – Exclui Placas

Evolução do Consumo Aparente de Aços Planos no Brasil

USIMINAS

Trimestral - Mil toneladas



Fonte: Usiminas - Planejamento Comercial

Mercados Consumidores de Aços Planos

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

Agenda

Usiminas em linhas gerais

Informações de Mercado

Usiminas e suas Unidades de Negócio

Informações Financeiras



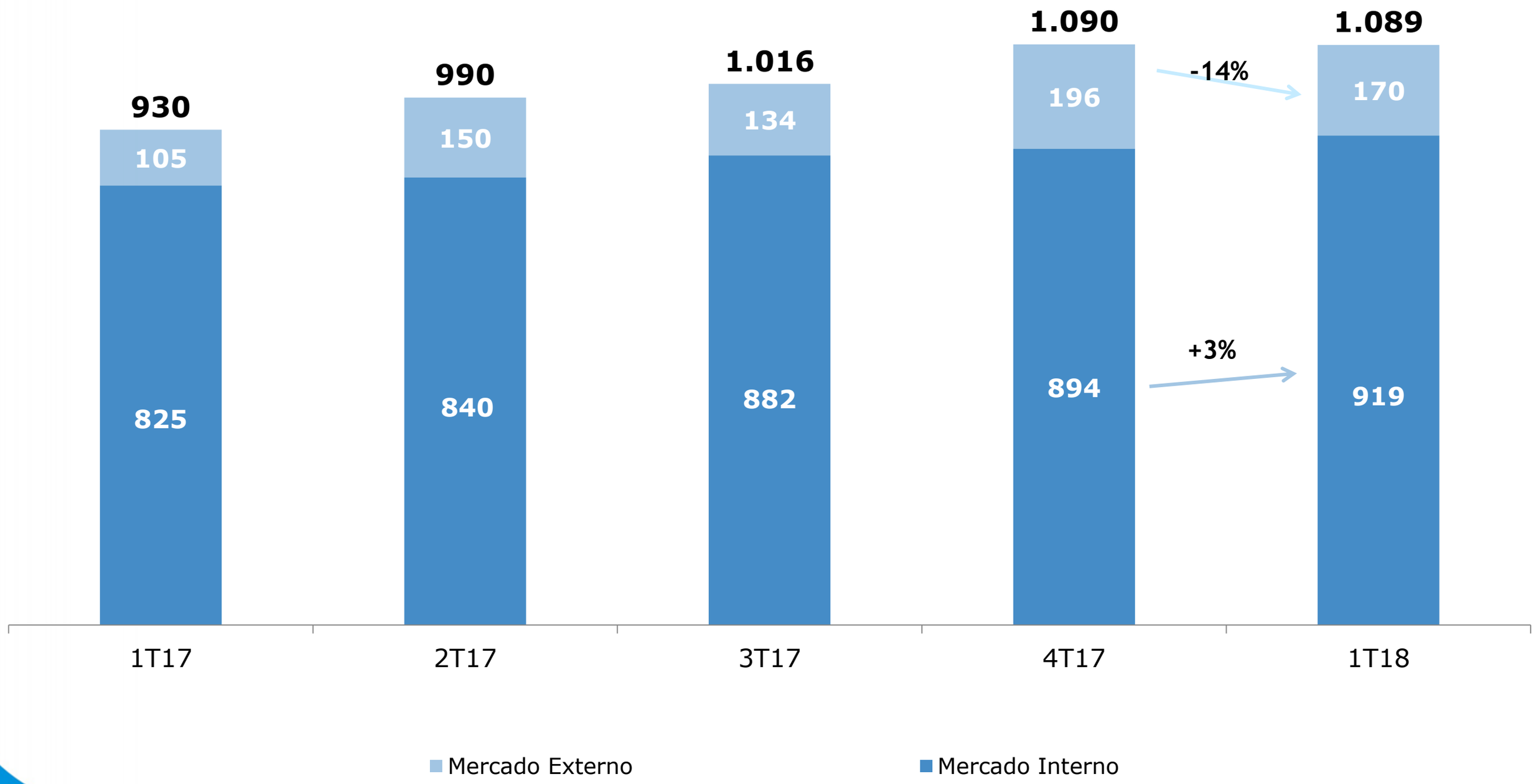






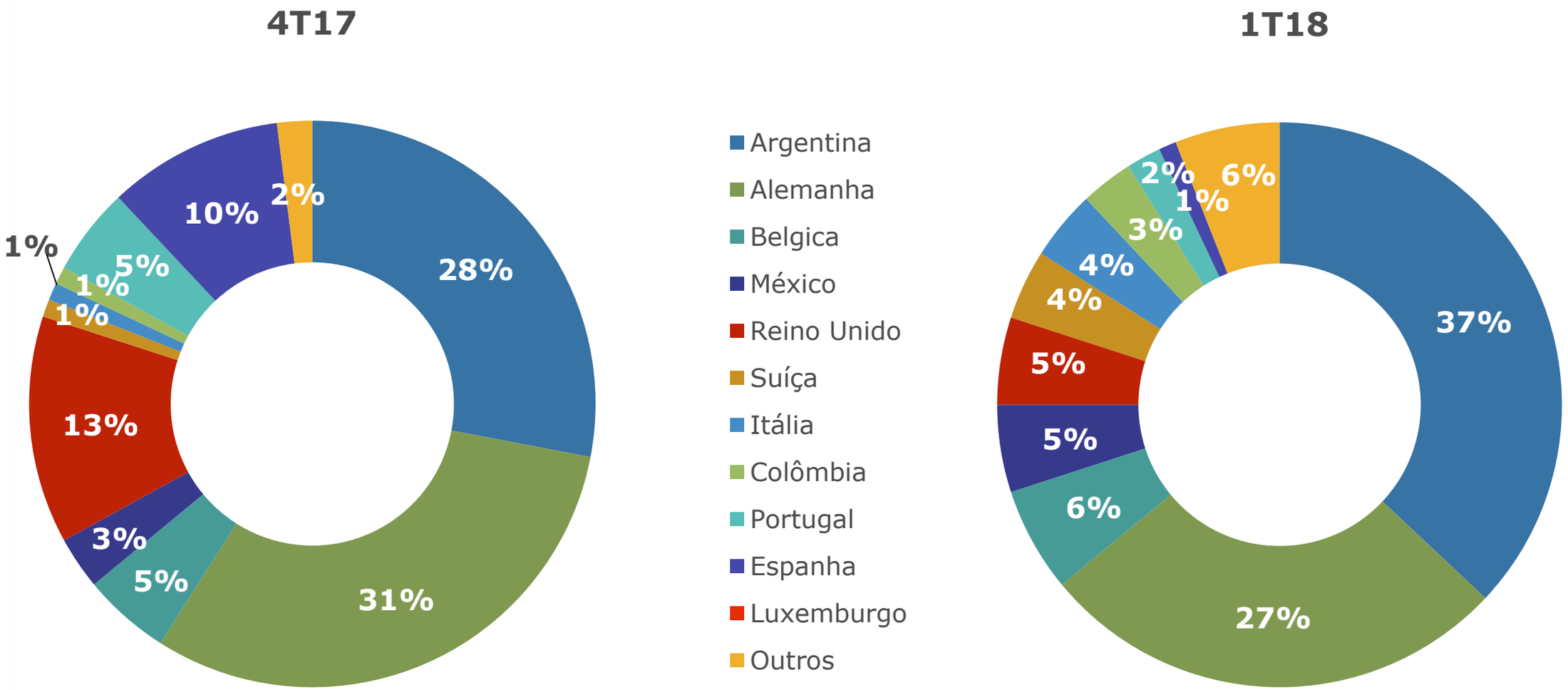
VENDAS DE AÇO - SIDERURGIA

Siderurgia - Mil toneladas - Trimestral



Principais destinos das exportações de aço

%

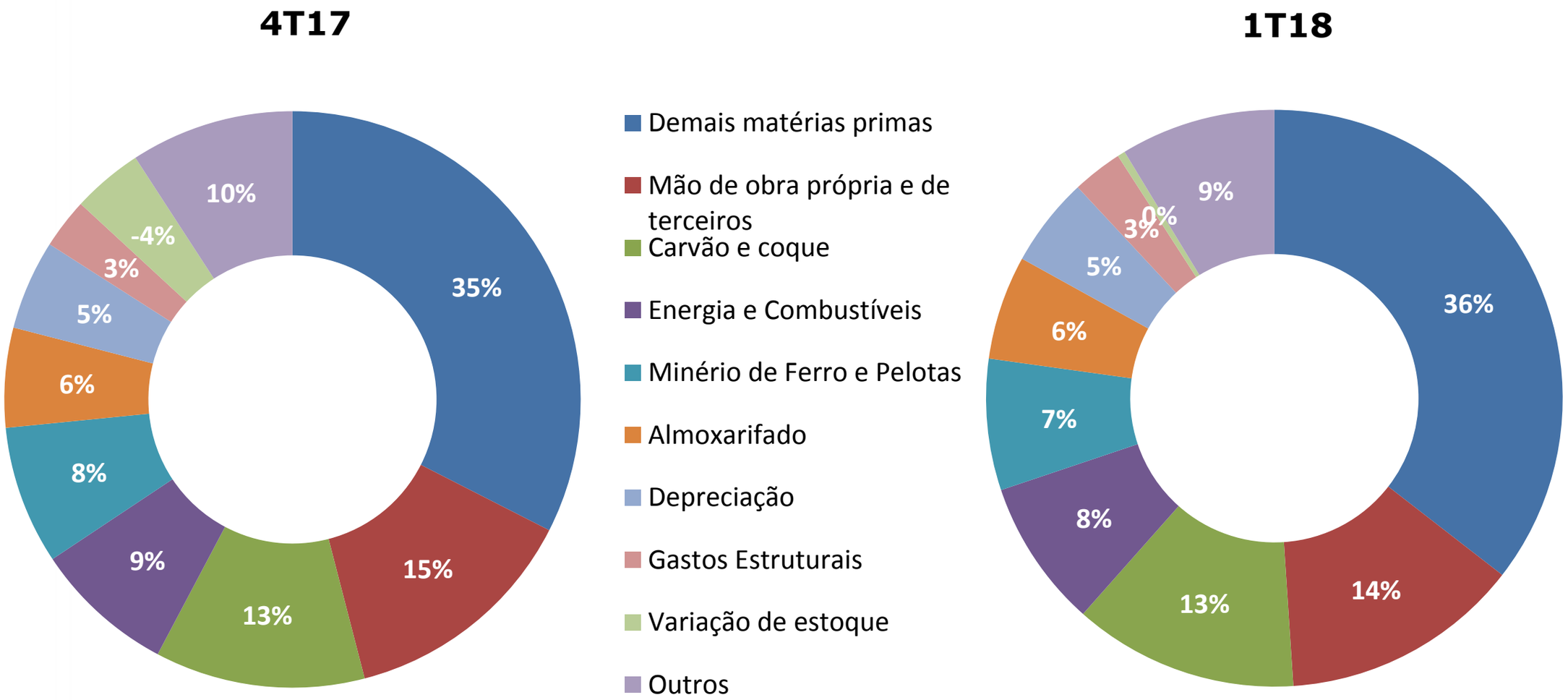


Europa: 66%

Europa: 49%

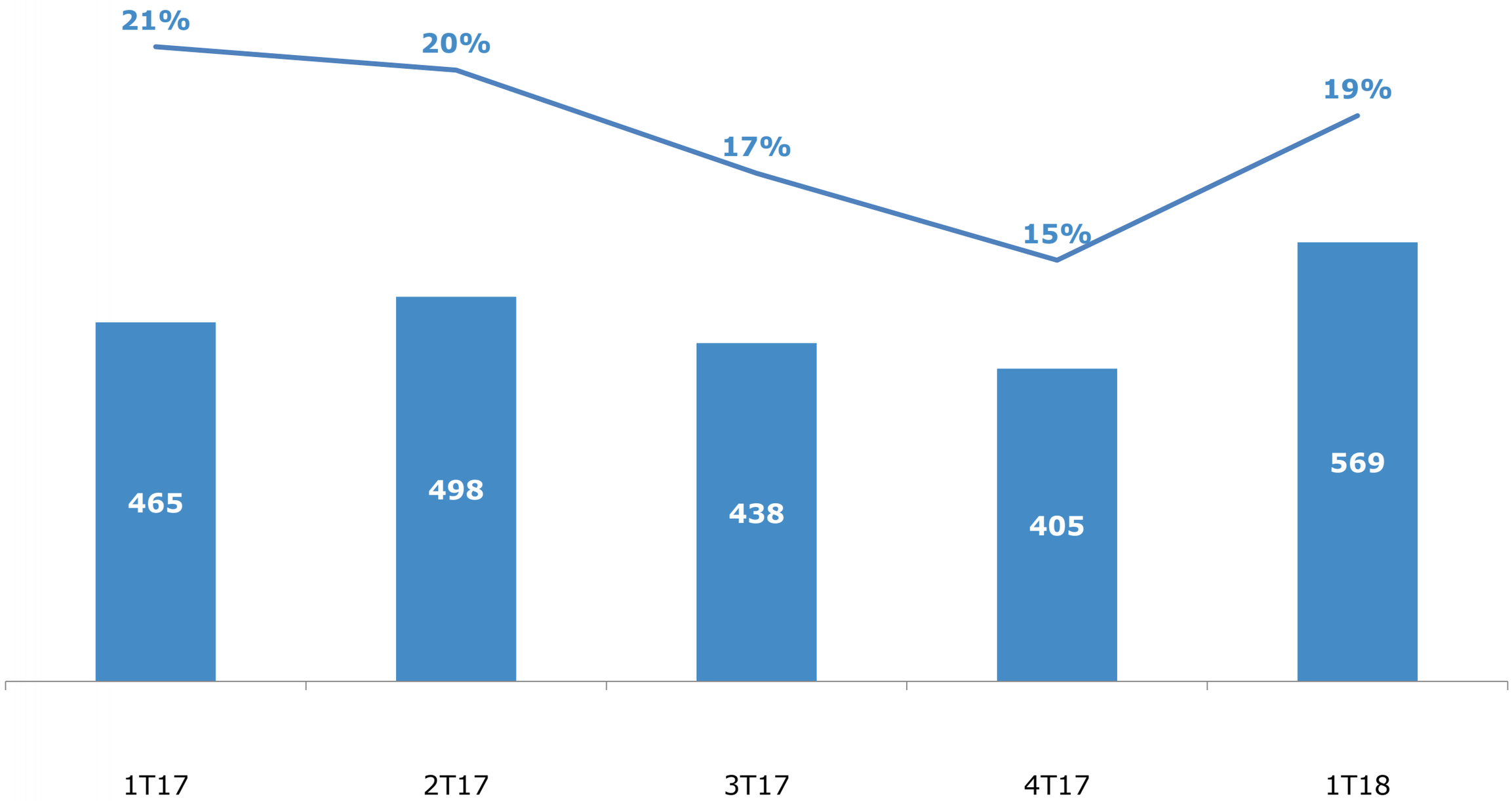
Custo do Produto Vendido - CPV

Siderurgia



EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

Siderurgia - Trimestral - R$ milhões



Investimentos Realizados

Siderurgia



Aumento da capacidade de geração de produtos laminados

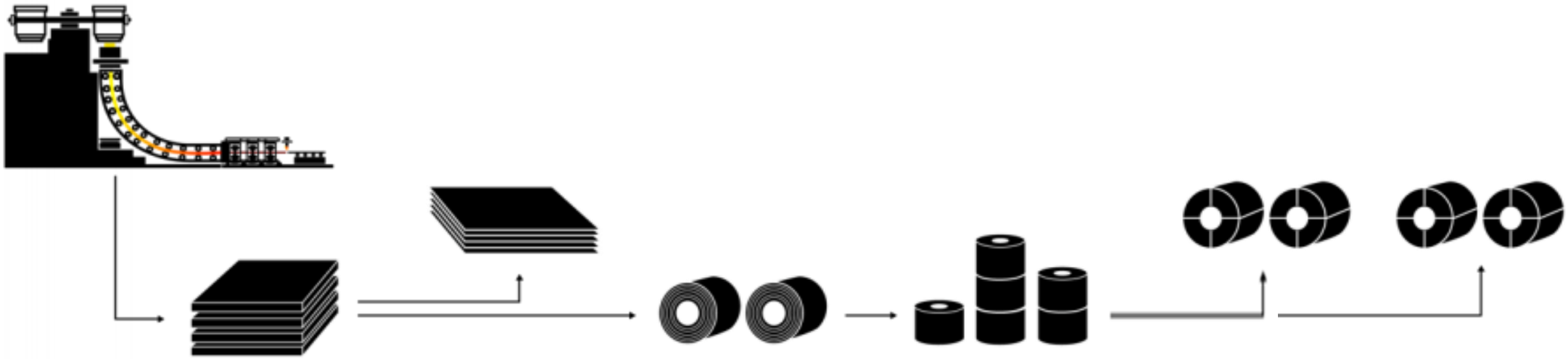
7,2 milhões de t
(2010)

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		
	Chapas Grossas	Laminados a Quente	Laminados a Frio	Eletrogalvanizado	HDG	Total
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 com equipamentos em operação**	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.

Investimentos Realizados

USIMINAS

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)

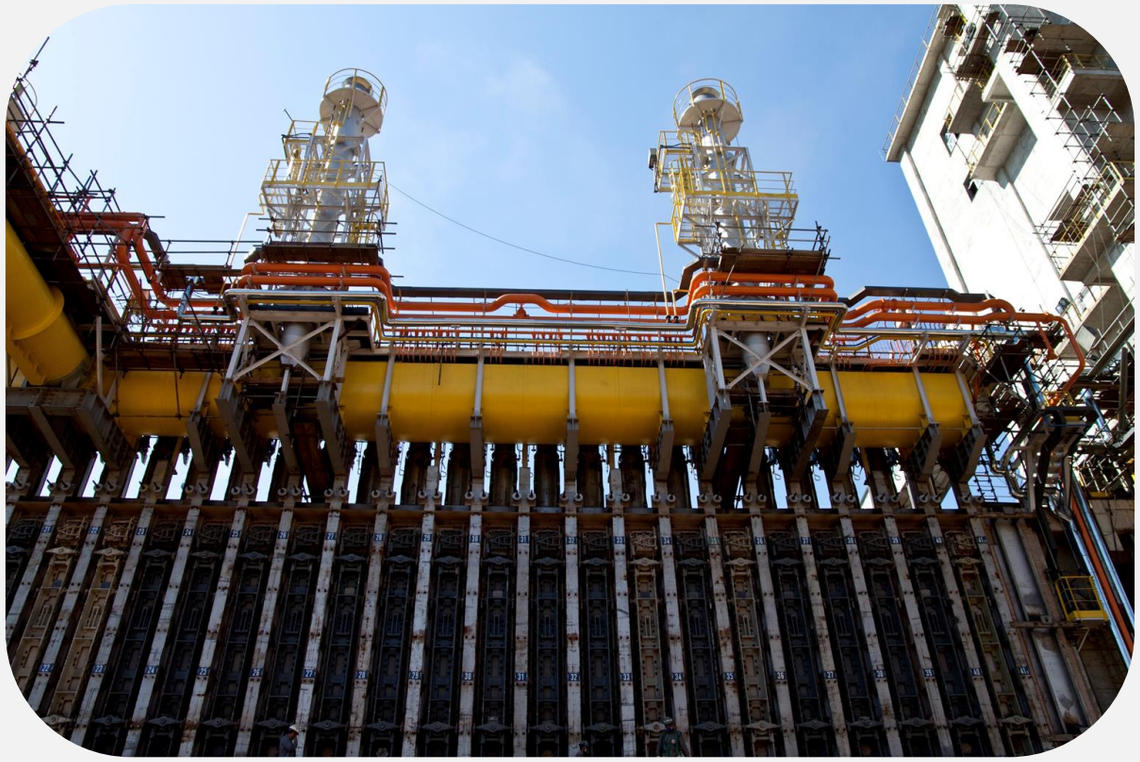


Principal Investimento Concluído em 2015

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

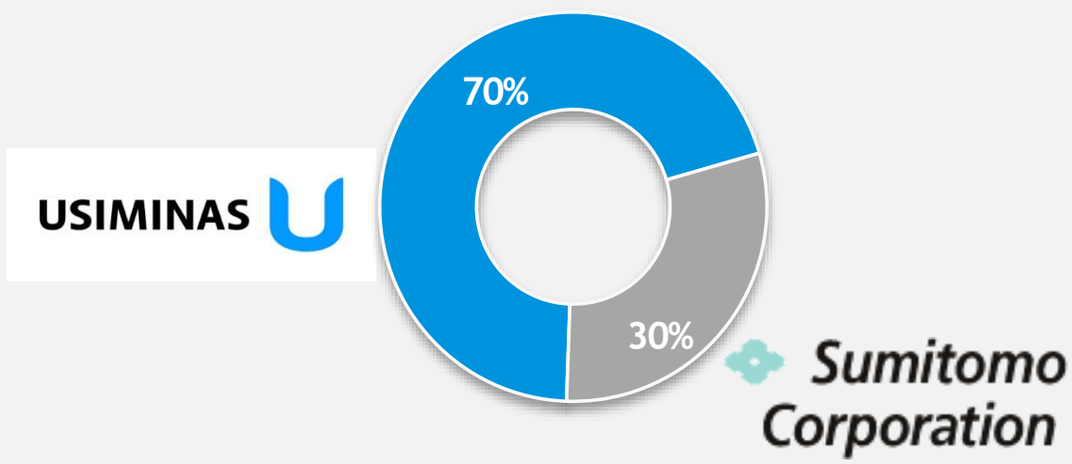


Descrição

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:

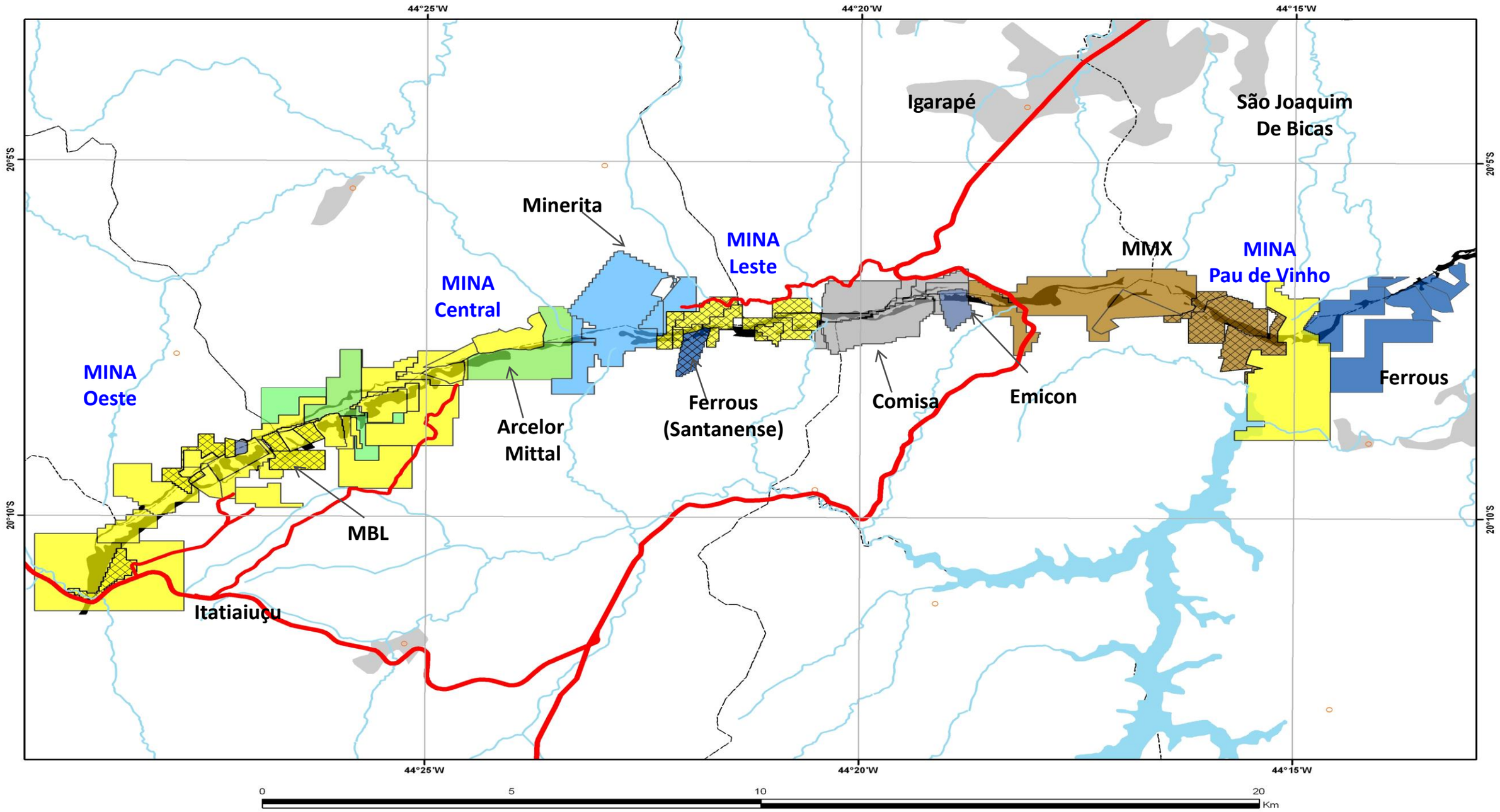


Capacidade de Produção:

Granulado 2 milhões
Sinter Feed 4 milhões
Pellet Feed 6 milhões

Localização

Mineração Usiminas



Mineração Usiminas

Investimento Realizado

Mineração Usiminas

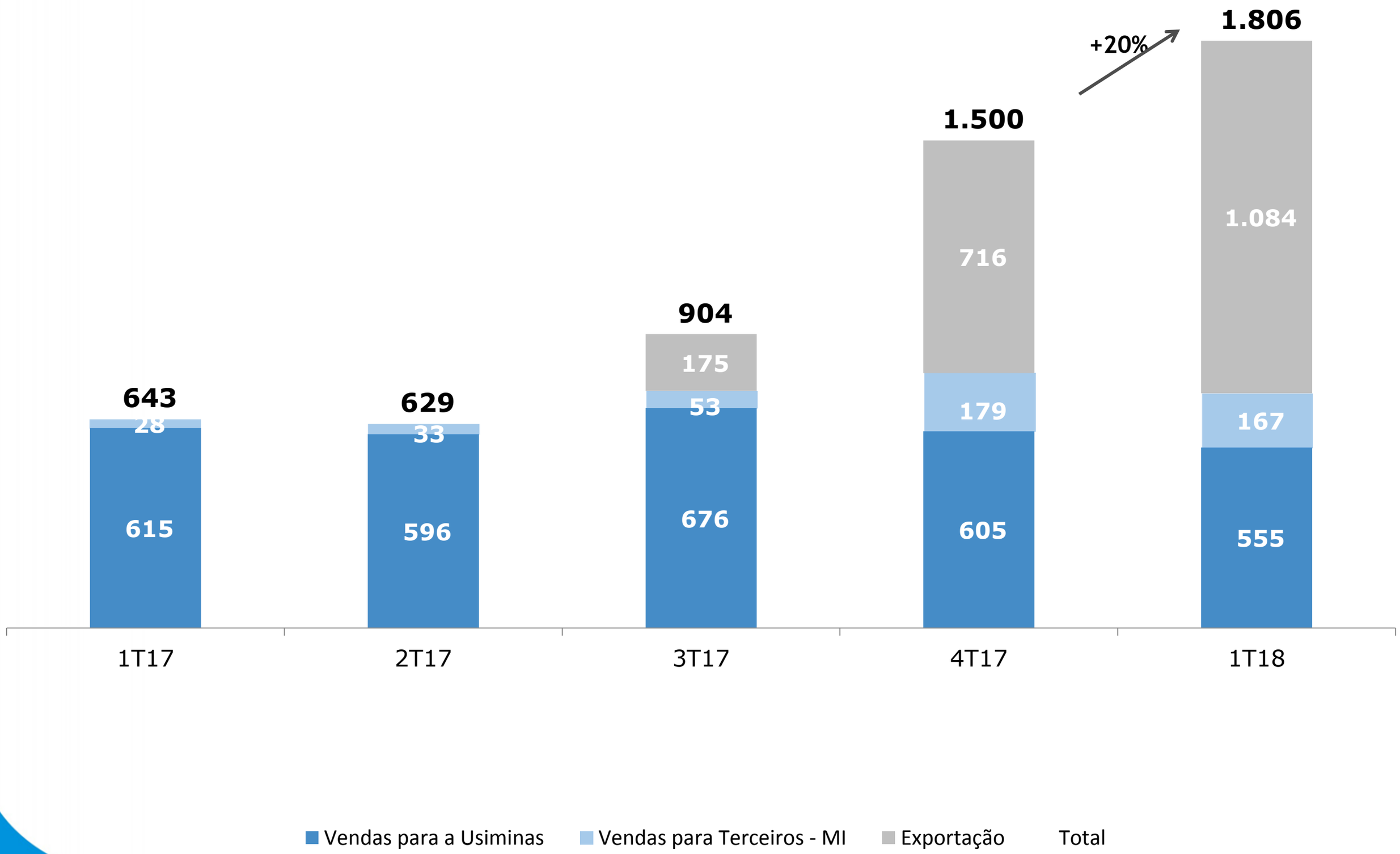
Projeto Friáveis

- ✓ 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



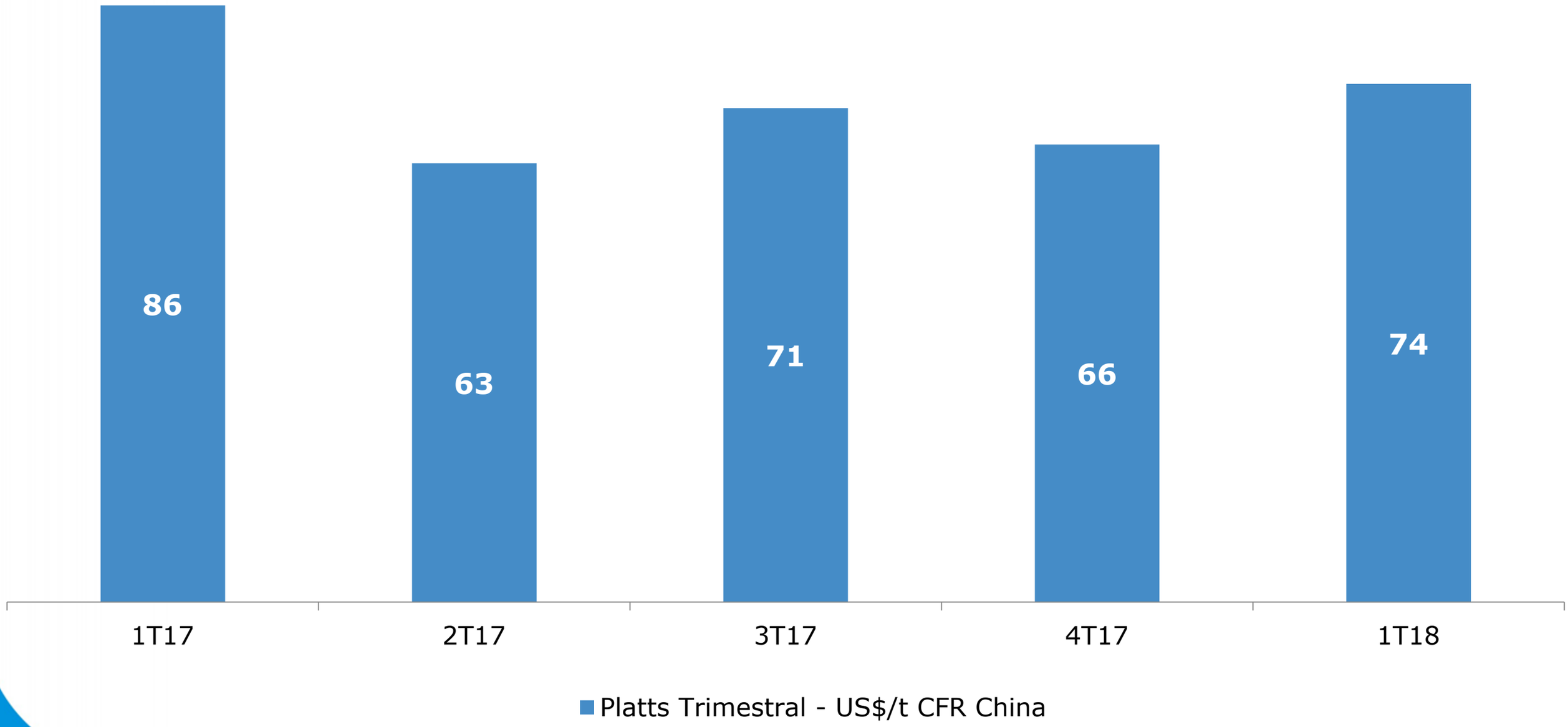
VENDAS DE MINÉRIO

Mineração Usiminas - Mil toneladas - Trimestral



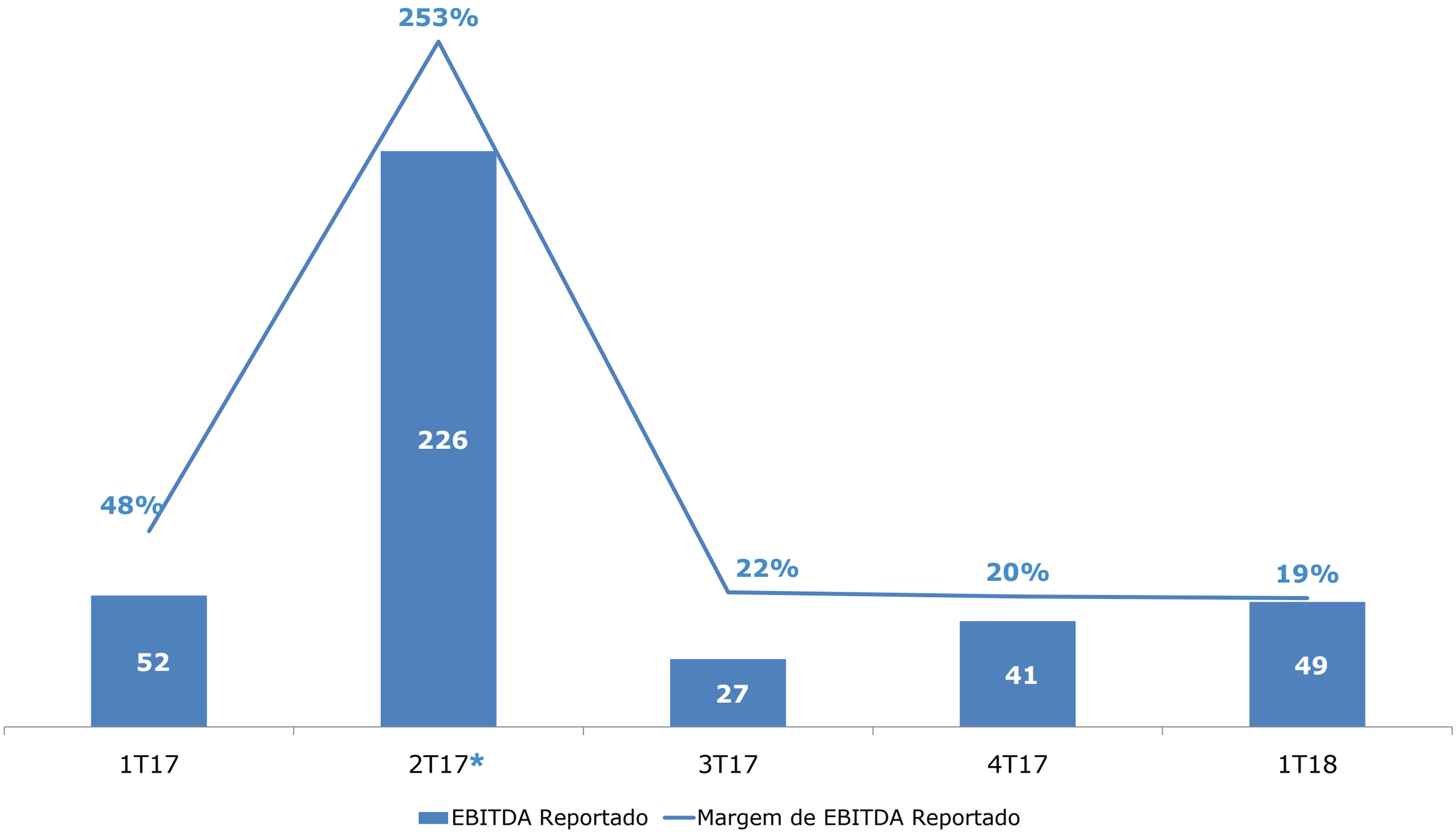
Preço de Minério de Ferro – PLATTS (62% Fe CFR China)

US$/tonelada



EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

Mineração Usiminas - Trimestral - R$ milhões

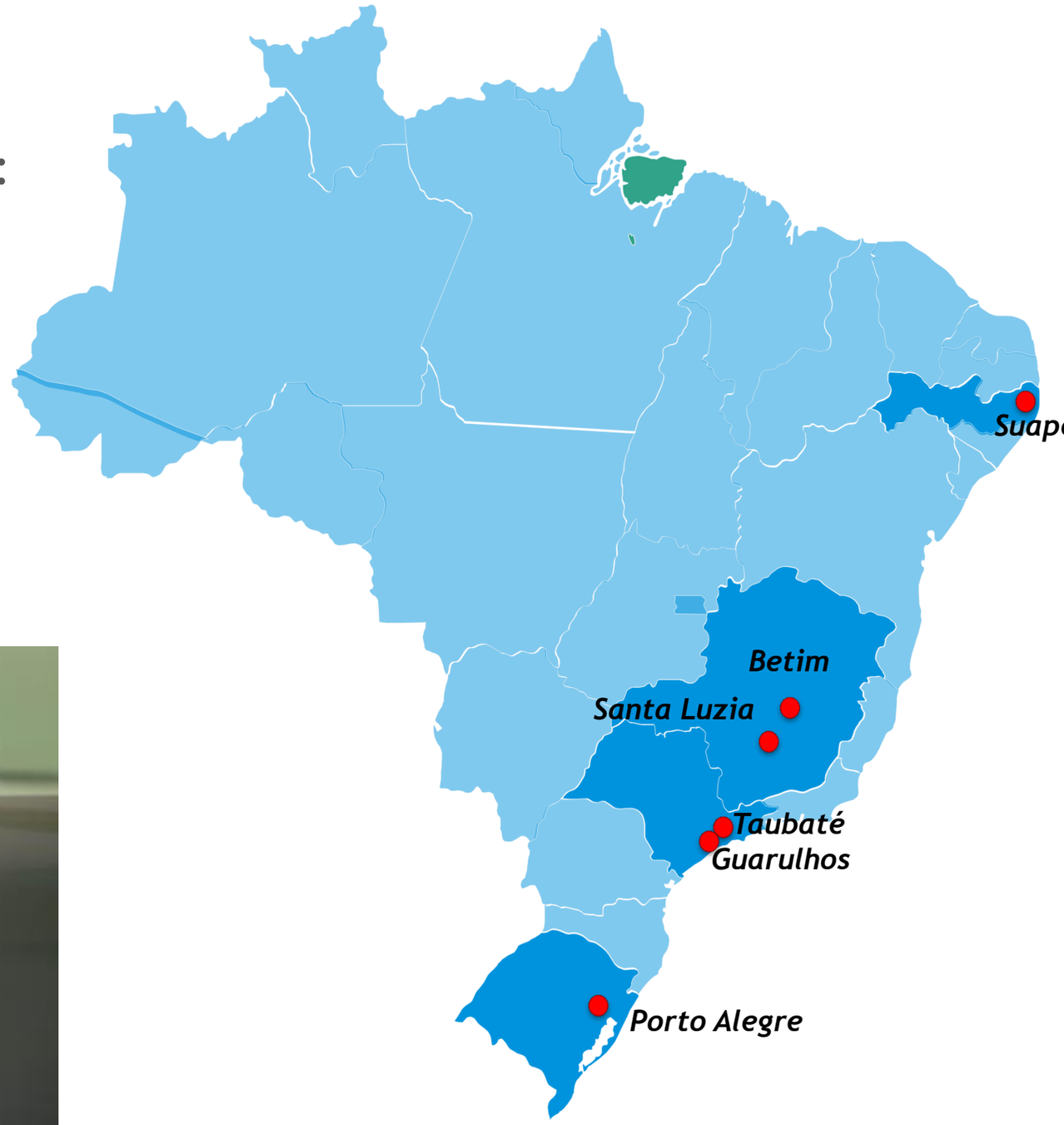


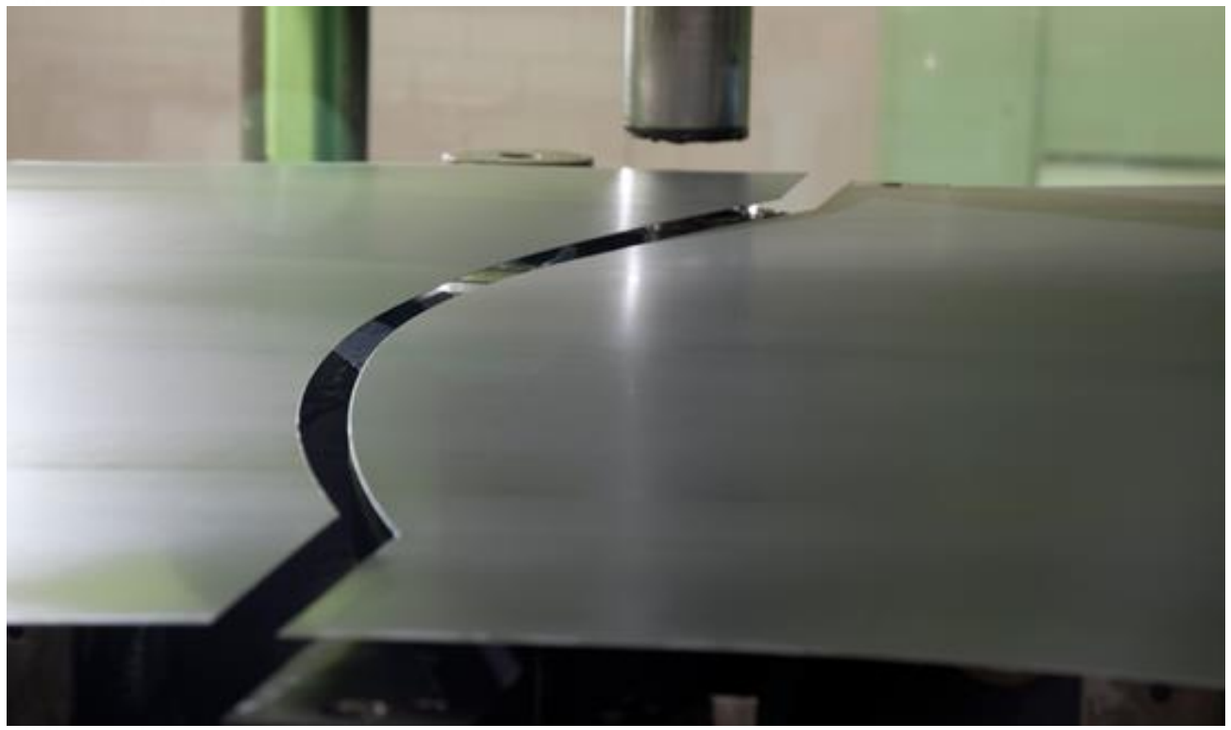
*Com efeito não recorrente de R$ 201 milhões referente ao Acordo com Porto Sudeste

Descrição

Soluções Usiminas - Transformação do Aço

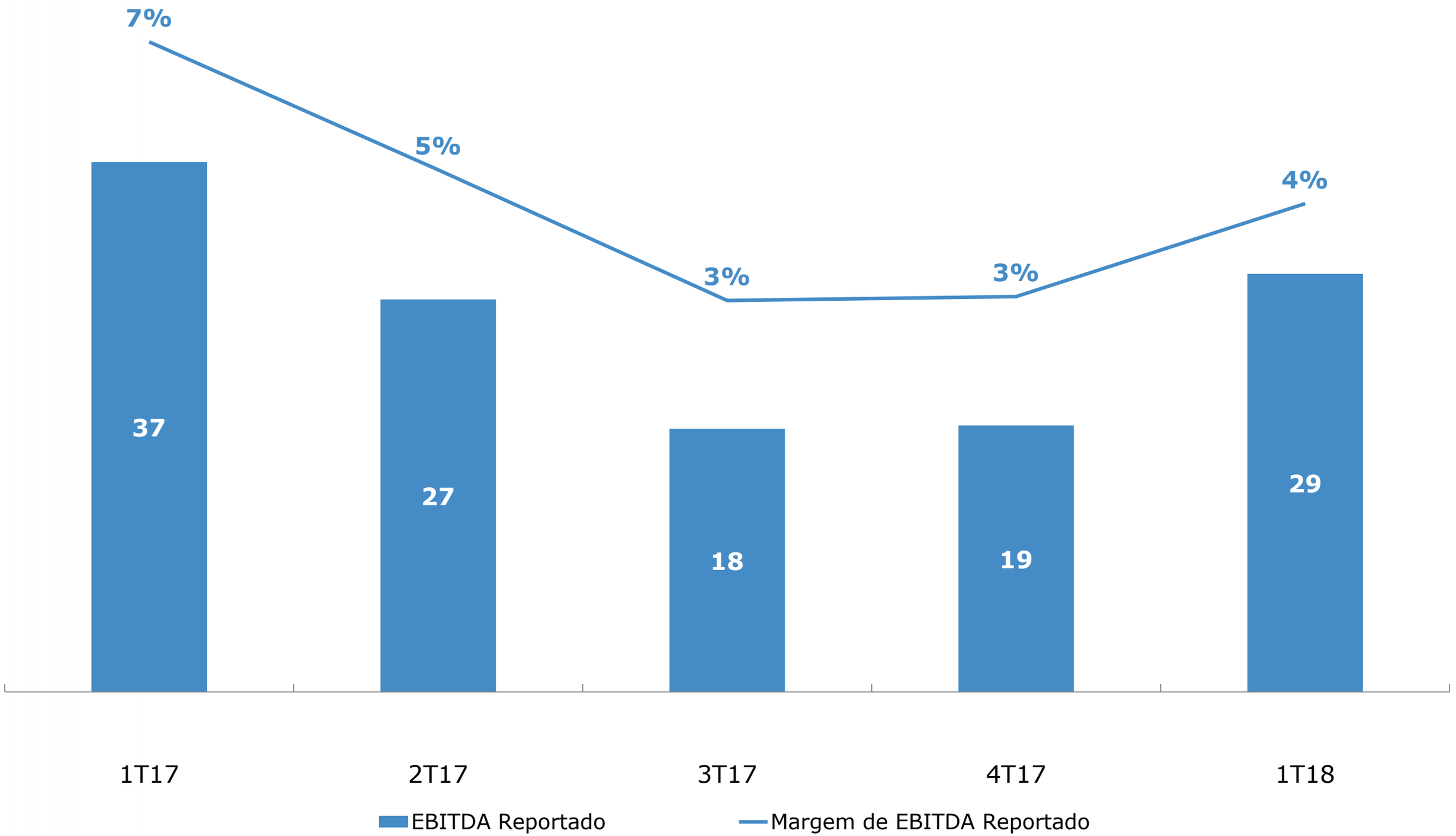
- 6 unidades industriais em diferentes estados: MG, SP, RS e PE
- Capacidade de processamento de 2 milhões de toneladas de aço / ano
- Receita Líquida em 2017 de **R$2,5 bilhões**





EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

Transformação do Aço - 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 em 2017 de **R$288 milhões**



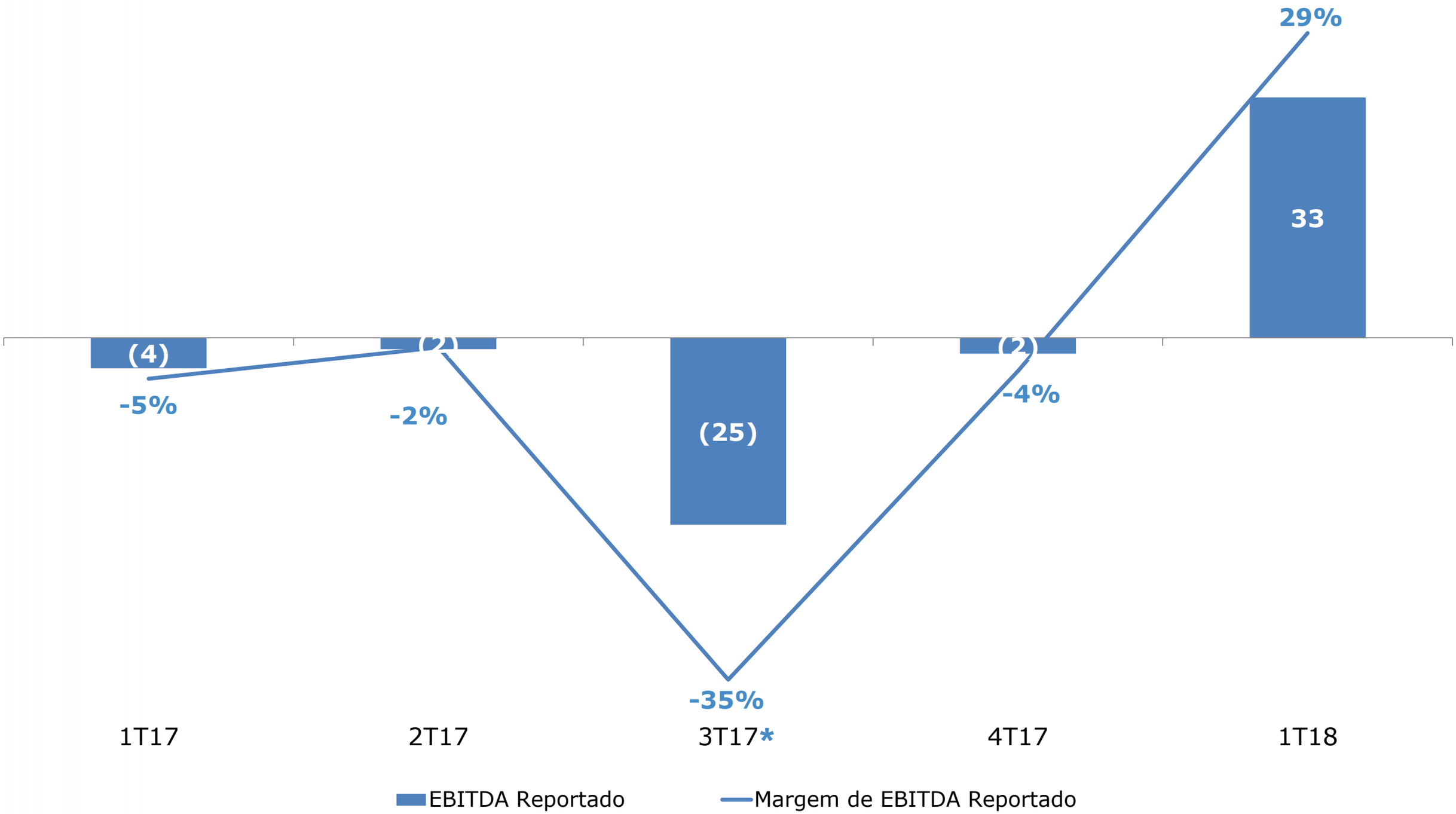
Estruturas Metálicas



3ª Ponte em Brasília

EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

Bens de Capital -Trimestral - R$ milhões



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



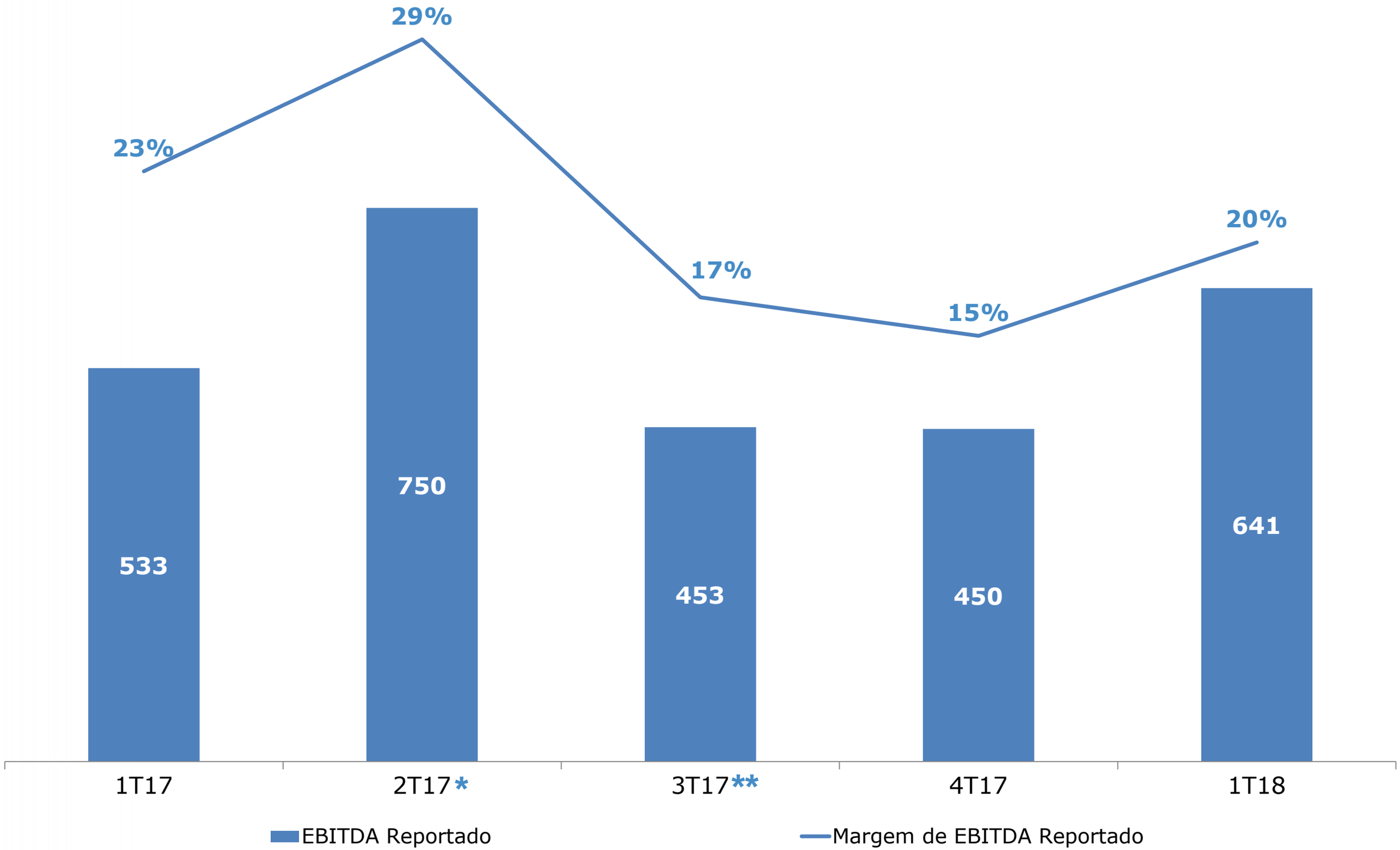





37.50
30.00

EBITDA E MARGEM DE EBITDA AJUSTADOS

Consolidado - Trimestral - R$ milhões



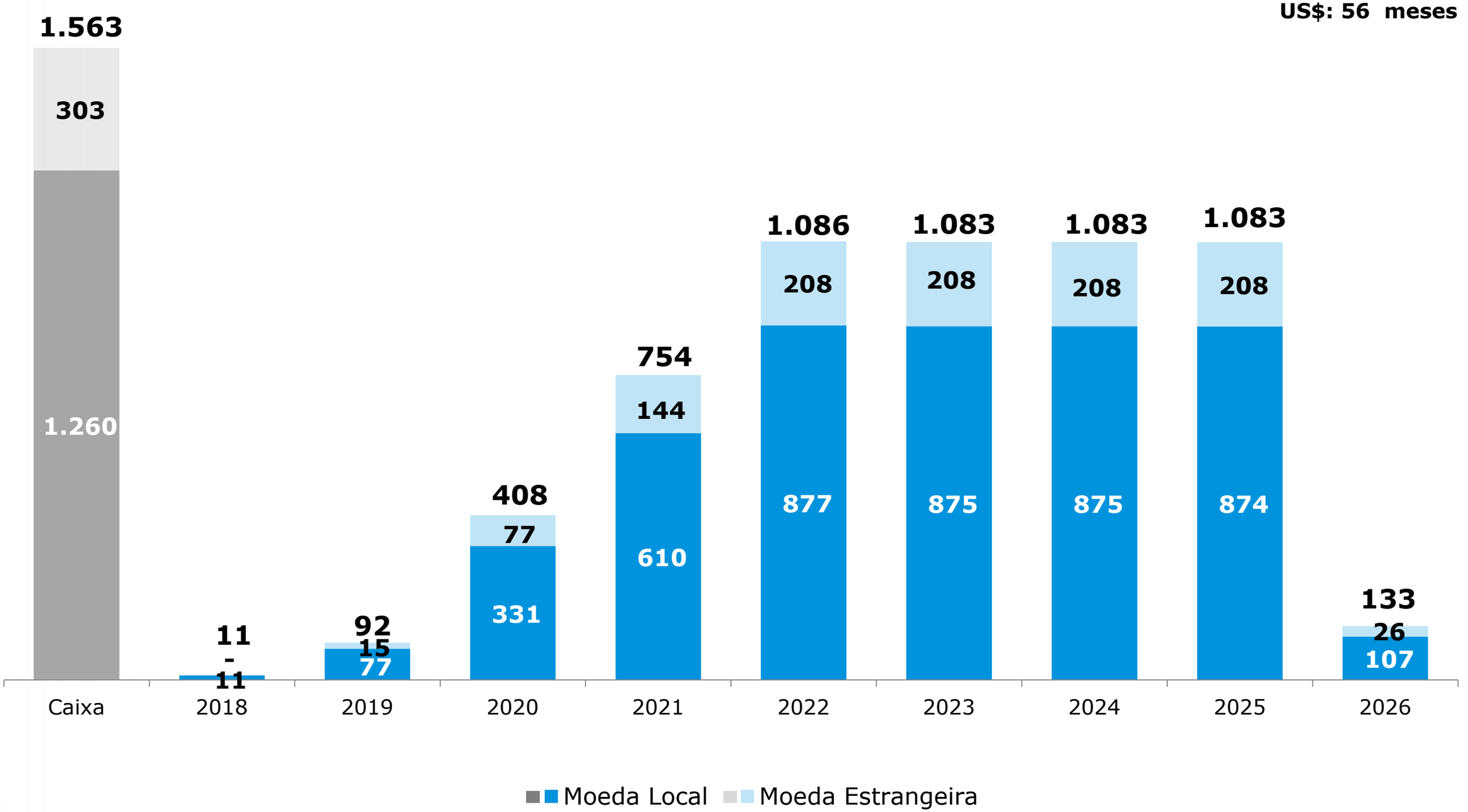
*Com efeito não recorrente de R$ 201 milhões referente ao Acordo com Porto Sudeste

** 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$: 50 meses
US$: 56 meses

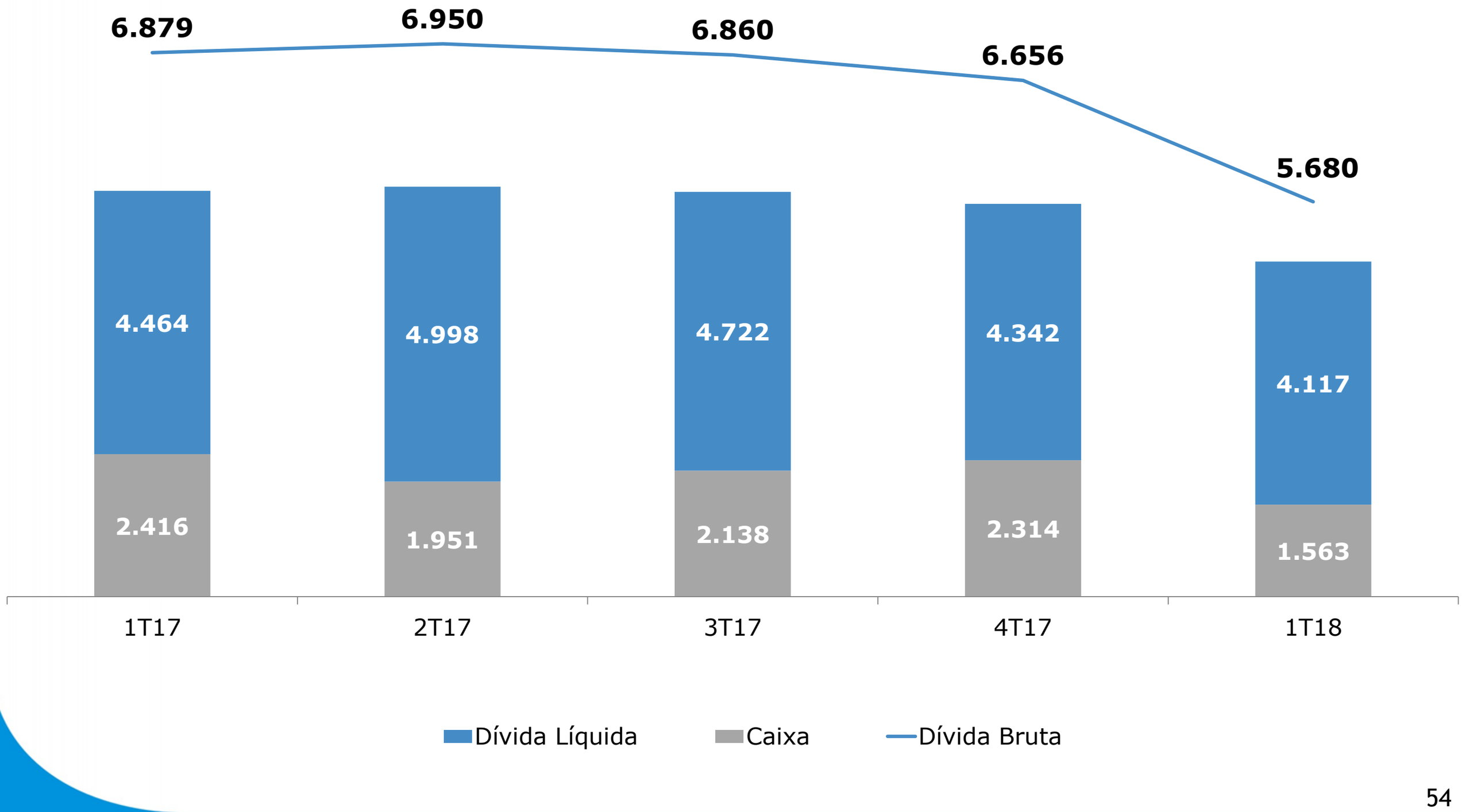


Posição de Caixa e Endividamento (com juros)

USIMINAS

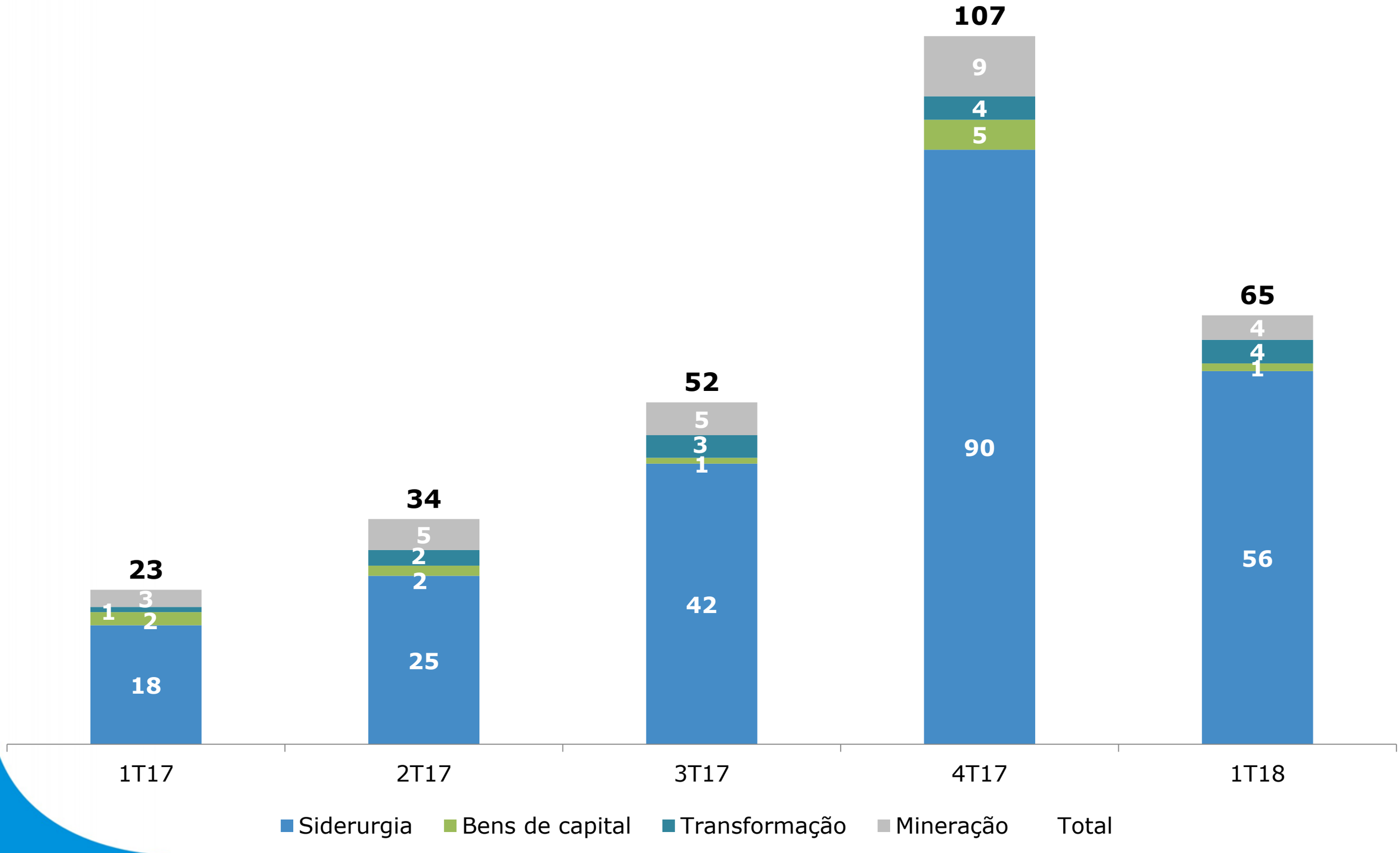
Consolidado - R$ milhões

Duração da Dívida: R$: 50 meses
US$: 56 meses



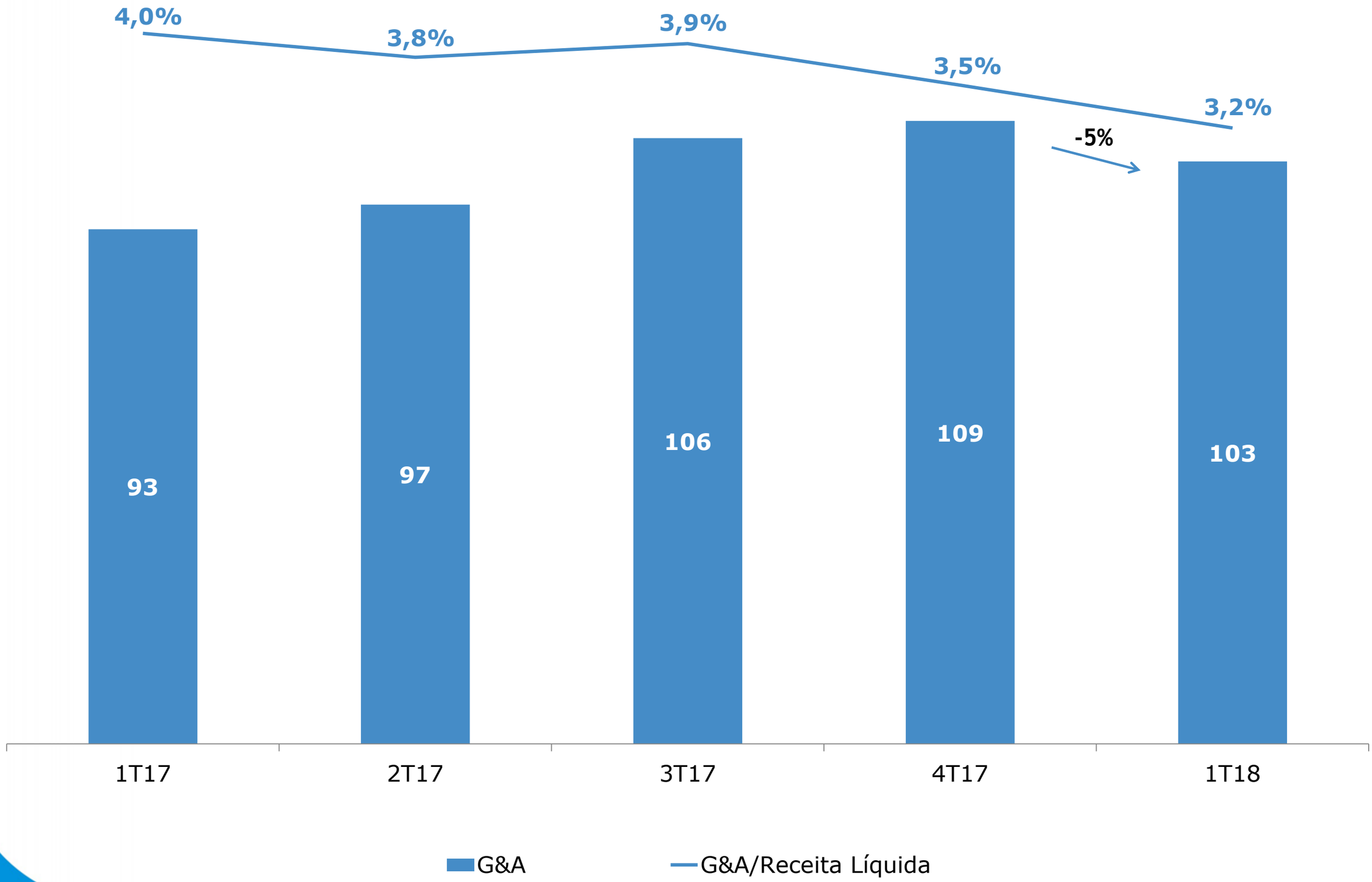
CAPEX

Consolidado - R$ milhões



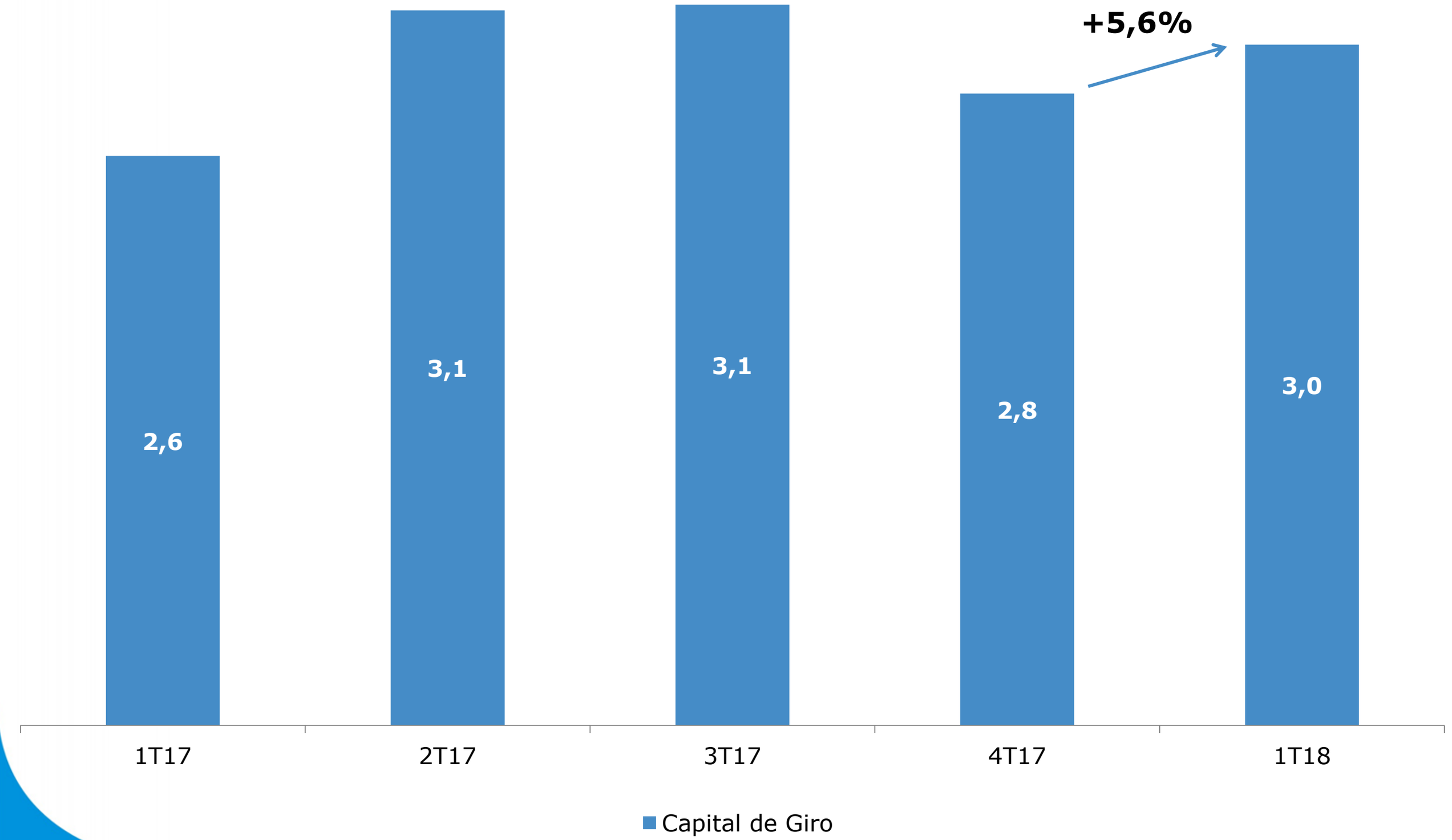
Despesas Gerais e Administrativas

Consolidado - R$ milhões



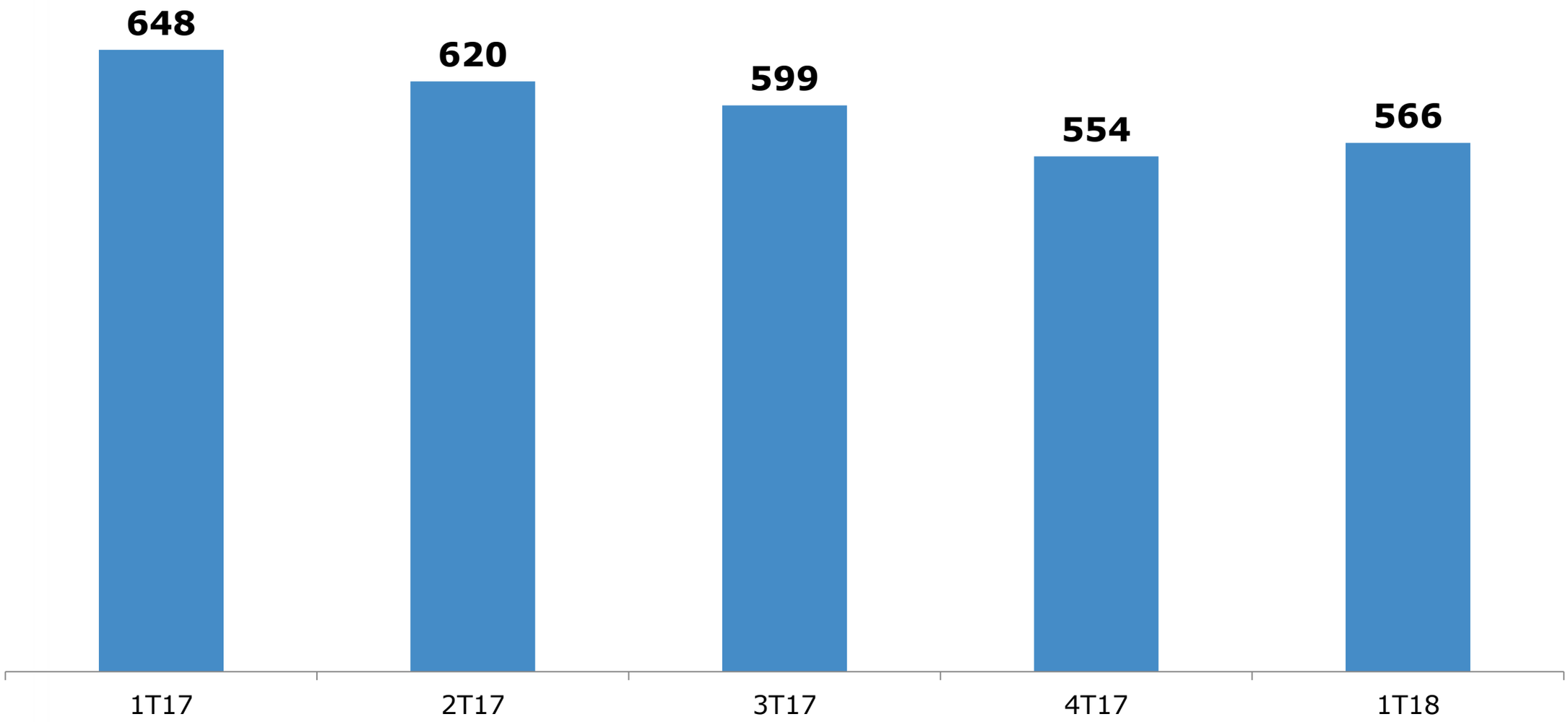
Capital de Giro

Consolidado - R$ bilhões



CAPITAL DE GIRO: ESTOQUES DE AÇO

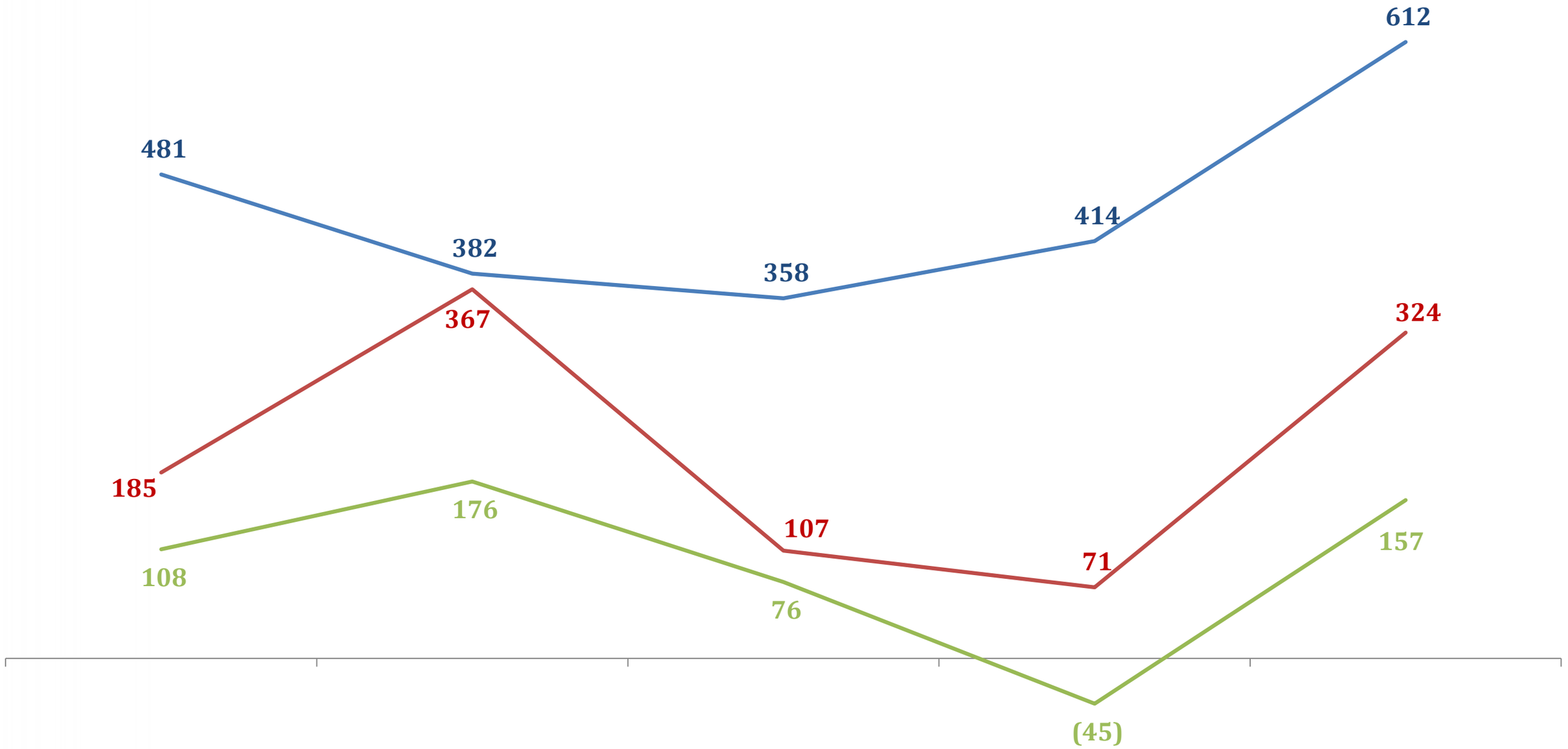
Mil toneladas



Dias em Estoque	**63**	**56**	**54**	**47**	**47**

Lucro Bruto, Operacional e Líquido

Consolidado - R$ milhões



	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18
USD/BRL FIM DE PERÍODO	3,168	3,308	3,168	3,308	3,324

Demonstração de Resultado

Por Unidade de Negócio - R$ milhões - Trimestral

USIMINAS

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

R$ milhões	Mineração		Siderurgia*		Transformação do Aço		Bens de Capital		Ajustes		Consolidado	
	1T18	4T17	1T18	4T17	1T18	4T17	1T18	4T17	1T18	4T17	1T18	4T17
Receita Líquida de Vendas	252	206	3.003	2.761	703	667	113	51	(827)	(608)	3.244	3.077
Mercado Interno	77	61	2.580	2.329	703	667	113	51	(827)	(608)	2.646	2.500
Mercado Externo	175	145	423	432	-	-	-	-	-	-	598	577
Custo Produtos Vendidos	(179)	(154)	(2.460)	(2.371)	(656)	(629)	(74)	(54)	737	545	(2.632)	(2.662)
Lucro (Prejuízo) Bruto	73	52	543	390	47	38	39	(4)	(90)	(62)	612	415
(Despesas)/Receitas Operacionais	(56)	(48)	(196)	(267)	(26)	(28)	(12)	(3)	2	2	(288)	(344)
Despesas com Vendas	(25)	(18)	(37)	(36)	(10)	(11)	(3)	(4)	(1)	(1)	(76)	(70)
Despesas Gerais e Administrativas	(6)	(3)	(78)	(86)	(13)	(14)	(9)	(8)	3	3	(103)	(108)
Outras (Despesas) e Receitas	(25)	(27)	(81)	(145)	(3)	(2)	-	8	-	-	(109)	(166)
Lucro (Prejuízo) Operacional antes das Despesas Financeiras	17	4	347	123	21	11	27	(7)	(88)	(60)	324	71
EBITDA Ajustado	**49**	**42**	**568**	**404**	**29**	**19**	**32**	**(2)**	**(37)**	**(12)**	**641**	**451**
Margem EBITDA Ajust.	**19%**	**20%**	**19%**	**15%**	**4%**	**3%**	**29%**	**-4%**	**5%**	**2%**	**20%**	**15%**

* Consolidado 70% do Resultado da Unigal

NÍVEL 1 BM&FBOVESPA

ADR Nível I

LATIBEX

THE GLOBAL COMPACT WE SUPPORT

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.

USIMINAS

USIMINAS

Relações com Investidores