

USIMINAS

Release de Resultados

LIVE DE RESULTADOS

25 de outubro de 2024, sexta-feira

12h (Brasília) / 11h (Nova Iorque)

Tradução simultânea

Português ou Inglês

[Clique aqui](#) para se inscrever no evento do Zoom

[Clique aqui](#) para acompanhar pelo Youtube

ri.usiminas.com



3T24

Destaques do Trimestre

Vendas de Minério	Vendas de Aço	Vendas de Aço Mercado Interno vs 2T24
2,3mi _{ton}	1,1mi _{ton}	+10%
EBITDA Ajustado	Margem EBITDA da Siderurgia Ajustada	CPV/t na Siderurgia vs 2T24
R\$ 426mi	6%	-3%
Lucro Líquido	Caixa	Alongamento da dívida
R\$ 185mi	R\$ 5,9bi	Recompra de Bonds US\$ 320 mi Vencimento em 2026
	Alavancagem	Emissão de Debêntures R\$ 1,8 bi Vencimento em 2029, 2030 e 2031
	0,38x	

Belo Horizonte, 25 de outubro de 2024

A USIMINAS - Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. (**B3: USIM3, USIM5 e USIM6; OTC: USDMY e USNZY; Latibex: XUSIO e XUSI**) divulga hoje os resultados do terceiro trimestre de 2024 (3T24). As informações operacionais e financeiras da Companhia, exceto quando indicado de outra forma, são apresentadas com base em números consolidados e em Reais, em conformidade com o IFRS (International Financial Reporting Standards). As comparações realizadas neste comunicado levam em consideração o segundo trimestre de 2024 (2T24), exceto quando especificado em contrário. 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 estão sujeitas a mudanças.

Valores Consolidados

em R\$ milhões	3T24	2T24	Δ	3T23	Δ
Volume de Vendas Aço (mil t)	1.126	1.042	8%	1.021	10%
Volume de Vendas Minério (mil t)	2.288	2.015	14%	2.391	-4%
Receita Líquida	6.817	6.350	7%	6.714	2%
EBITDA Ajustado	426	247	72%	(20)	-
Margem EBITDA Ajustado	6%	4%	+ 2,4 p.p.	0%	+ 6,5 p.p.
Lucro (Prejuízo) Líquido	185	(100)	-	(166)	-
Investimentos (CAPEX)	202	231	-13%	886	-77%
Capital de Giro	6.704	6.851	-2%	7.900	-15%
Caixa e Equivalentes de Caixa	5.899	5.605	5%	5.720	3%
Dívida Líquida	644	998	-36%	353	82%
Dívida Líquida/EBITDA Ajustado	0,38x	0,79x	-0,41x	0,21x	0,17x



Comentários e Expectativas da Administração



No 3T24, confirmamos as expectativas de avanços na eficiência operacional na unidade de Siderurgia. Atingimos o maior volume de produção no Alto-Forno #3 desde 2010 e continuamos avançando em outros indicadores de eficiência. Essa melhor performance operacional foi a principal responsável pela queda de 3% no CPV/t no trimestre. As vendas no mercado interno apresentaram aumento de 10% atingindo 1.070kt, em linha com os dados do Aço Brasil que indicaram aumento de 8% no consumo aparente de aços planos vs 2T24. A receita líquida por tonelada ficou estável refletindo os melhores preços praticados na distribuição e indústria, compensados pelo mix de vendas. Com isso o EBITDA da Siderurgia alcançou R\$ 378 milhões com margem de 6%, melhor resultado desde 1T23.

Seguimos acompanhando junto ao Aço Brasil o preocupante e contínuo aumento do volume de aço subsidiado importado, principalmente de origem chinesa, que chegaram a 934 kt de laminados planos no trimestre, um aumento de 13% em relação ao trimestre anterior e representando 22% do consumo aparente de aços planos no Brasil, evidenciando a necessidade de ajustes no sistema de cota e tarifa implementado em junho deste ano. Da mesma forma, seguimos apoiando os órgãos competentes nas investigações anti-dumping já iniciadas e que visam demonstrar os efeitos nocivos desta prática desleal à indústria brasileira.

No 3T24 fizemos a 10ª emissão de debêntures da Usiminas com captação de R\$ 1,8 bilhão com vencimentos em 5 e 7 anos, o maior volume e os menores spreads já realizados pela companhia. Os recursos foram utilizados para recomprar parcialmente os Bonds com vencimento em 2026, alongando o perfil da dívida.

Na unidade de Mineração o aumento de 14% do volume de vendas foi reflexo do melhor rendimento operacional, enquanto a queda dos índices internacionais do minério de ferro afetou negativamente as margens. A expectativa é de redução de volume de vendas em relação ao trimestre anterior considerando que o 4T é historicamente um período com maior nível de chuvas na região.

As expectativas para o 4T24 na unidade de Siderurgia seguem positivas. Espera-se leve redução do volume de vendas no mercado interno devido à sazonalidade típica do período compensados parcialmente por maiores vendas de exportação. A expectativa é de receita líquida por tonelada ligeiramente superior, reflexo dos repasses nos preços na Distribuição e atualização dos contratos na Indústria que começaram a ser implementados durante o 3T24. Em relação ao CPV/t, espera-se que siga em queda com os contínuos ganhos de eficiência nas operações.

Assim, a perspectiva é de melhora do EBITDA e das margens da Usiminas no 4T24.

Desempenho Operacional e Econômico-Financeiro



Resultados Operacionais Consolidados

R\$ mil	3T24	2T24	Δ	3T23	Δ
Receita Líquida de Vendas	6.817.102	6.349.631	7%	6.714.210	2%
⇒ Mercado Interno	5.868.557	5.325.217	10%	5.561.514	6%
⇒ Mercado Externo	948.545	1.024.414	-7%	1.152.696	-18%
Custo dos Produtos Vendidos	(6.403.416)	(6.021.393)	6%	(6.538.854)	-2%
Lucro Bruto	413.686	328.238	26%	175.356	136%
Margem Bruta	6%	5%	+ 1 p.p.	3%	+ 3 p.p.
Receitas e Despesas Operacionais	(262.512)	(355.817)	-26%	(420.010)	-37%
⇒ Vendas	(109.221)	(106.317)	3%	(110.685)	-1%
⇒ Gerais e Administrativas	(164.545)	(165.513)	-1%	(165.941)	-1%
⇒ Outras Receitas e Despesas	(69.511)	(160.893)	-57%	(225.681)	-69%
⇒ Participação no resultado de controladas, controladas em conjunto e coligadas	80.765	76.906	5%	82.297	-2%
Lucro (prejuízo) operacional	151.174	(27.579)	-	(244.654)	-
Margem Operacional	2%	0%	+ 3 p.p.	-4%	+ 6 p.p.
Depreciação e amortização	306.689	302.200	1%	261.514	17%
EBITDA (Instrução CVM 156)	457.863	274.621	67%	16.860	2616%
Margem EBITDA (Instrução CVM 156)	7%	4%	+ 2 p.p.	0%	+ 6 p.p.
EBITDA Ajustado	426.238	247.288	72%	(19.914)	-
Margem EBITDA Ajustado	6%	4%	+ 2 p.p.	0%	+ 7 p.p.

RECEITA LÍQUIDA

A receita líquida no 3T24 alcançou R\$6,8 bilhões, 7,4% superior ao 2T24 (R\$6,4 bilhões). Tal variação decorre do aumento da receita líquida na Unidade de Siderurgia, cujo volume de vendas cresceu 8% no trimestre, com destaque para o crescimento de 10% das vendas no mercado doméstico. A receita líquida/ton foi estável nesse segmento, com aumento no mercado doméstico compensado pela redução nas exportações.

No segmento de Mineração, a receita líquida foi ligeiramente inferior ao trimestre anterior, recuando 1,3% no período, reflexo dos menores preços praticados, como consequência da redução do preço referência do minério de ferro em 11% no período. O efeito negativo dos preços foi parcialmente compensado pelos maiores volumes vendidos em 13,6% no trimestre.

CPV - CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS

O custo dos produtos vendidos – CPV no 3T24 totalizou R\$6,4 bilhões, aumento de 6,3% em comparação com o 2T24 (R\$6,0 bilhões).

O segmento de Siderurgia apresentou um CPV de R\$5,8 bilhões, 4,7% superior ao 2T24 (R\$5,6 bilhões), reflexo dos maiores volumes de vendas previamente detalhados.

A unidade de Siderurgia apresentou um CPV/t de R\$5.164/t, 3,1% inferior ao 2T24 (R\$5.330/t), como resultado da redução dos custos das matérias primas e ganhos com eficiência sendo parcialmente compensado pelo efeito da variação cambial.

Na Mineração, o aumento é explicado pelo aumento dos volumes de vendas.

EBITDA AJUSTADO

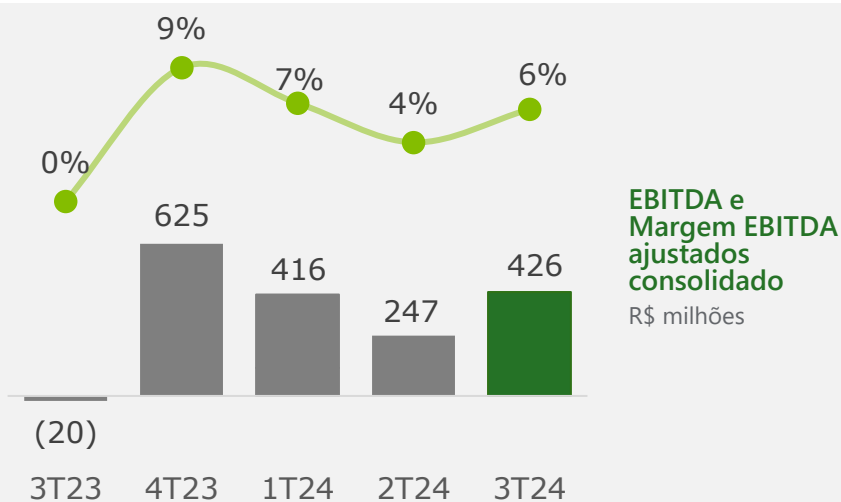
A Usiminas registrou um EBITDA Ajustado Consolidado de R\$426 milhões, forte aumento de 72,4% em relação ao trimestre anterior. A margem EBITDA foi de 6,3%, ante 3,9% no 2T24.



EBITDA AJUSTADO

R\$ mil	3T24	2T24	3T23
Lucro ou prejuízo líquido do exercício	184.625	(99.729)	(165.586)
Imposto de renda e contribuição social	22.377	(124.461)	(176.883)
Resultado financeiro	(55.828)	196.611	97.815
Depreciação, amortização e exaustão	306.689	302.200	261.514
EBITDA Instrução CVM 156	457.863	274.621	16.860
(-) Participação no resultado de controladas, controladas em conjunto e coligadas	(80.765)	(76.906)	(82.297)
(+) EBITDA proporcional de controladas em conjunto	49.140	49.573	42.843
(-) Impairment de ativos não financeiros líquido de realização	-	-	2.680
EBITDA Ajustado	426.238	247.288	(19.914)
MARGEM EBITDA AJUSTADO	6,3%	3,9%	-0,3%

O EBITDA Ajustado é calculado a partir do lucro (prejuízo) líquido do exercício, revertendo: (a) o imposto de renda e contribuição social; (b) o resultado financeiro; (c) a depreciação, amortização e exaustão; (d) a participação no resultado de controladas em conjunto e coligadas; (e) o *impairment* de ativos; e incluindo o EBITDA proporcional de 70% da Unigal e outras controladas em conjunto.



Resultados Financeiros Consolidados

O resultado financeiro do 3T24 foi de R\$56 milhões positivos, R\$252 milhões superior ao apresentado no trimestre anterior (2T24: R\$197 milhões negativos). Esse resultado foi reflexo principalmente de ganhos cambiais líquidos de R\$82 milhões registrados no trimestre, ante perda cambial de R\$292 milhões no trimestre anterior, consequência do efeito da valorização de 2,0% do real frente ao dólar registrada no final do período, impactando positivamente os passivos em dólar da Companhia. No 2T24 foi registrado reversão de juros sobre demandas judiciais no valor de R\$150 milhões, que afetou positivamente a Receita Financeira nesse período, sem efeito similar no 3T24.

R\$ mil	3T24	2T24	Δ	3T23	Δ
Receitas Financeiras	203.558	318.753	-36%	295.323	-31%
Despesas Financeiras	(229.724)	(222.931)	3%	(260.810)	-12%
Ganhos e perdas cambiais líquidos	81.994	(292.433)	-	(132.328)	-
➔Variação cambial sobre ativos	7.693	232.184	-97%	72.030	-89%
➔Variação cambial sobre passivos	74.301	(524.617)	-	(204.358)	-
RESULTADO FINANCEIRO	55.828	(196.611)	-	(97.815)	-
+Valorização/-Desvalorização Câmbio ^{R\$/US\$}	2%	-11%	+ 13 p.p.	-4%	+ 6 p.p.

Lucro (Prejuízo) Líquido

No 3T24, a Companhia registrou lucro líquido de R\$185 milhões, revertendo o prejuízo de R\$100 milhões apresentado no trimestre anterior. A variação entre os trimestres é reflexo da melhora do resultado operacional da Companhia, além do efeito da receita financeira apresentada no trimestre, conforme previamente explicado.

R\$ mil	3T24	2T24	Δ	3T23	Δ
Lucro (prejuízo) operacional	151.174	(27.579)	-	(244.654)	-
Margem Operacional	2%	0%	+ 3 p.p.	-4%	+ 6 p.p.
Resultado Financeiro	55.828	(196.611)	-	(97.815)	-
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	207.002	(224.190)	-	(342.469)	-
➔Imposto de renda e contribuição social	(22.377)	124.461	-	176.883	-
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	184.625	(99.729)	-	(165.586)	-
Margem Líquida	3%	-2%	+ 4 p.p.	-3%	+ 5 p.p.

Capital de Giro

No 3T24, o **Capital de Giro** foi de R\$6,7 bilhões, redução de 2,9% em relação ao 2T24 (R\$6,9 bilhões). As principais variações foram:

➤ Redução nas **contas a receber** em R\$ 329 milhões, principalmente por cessão de crédito realizada;

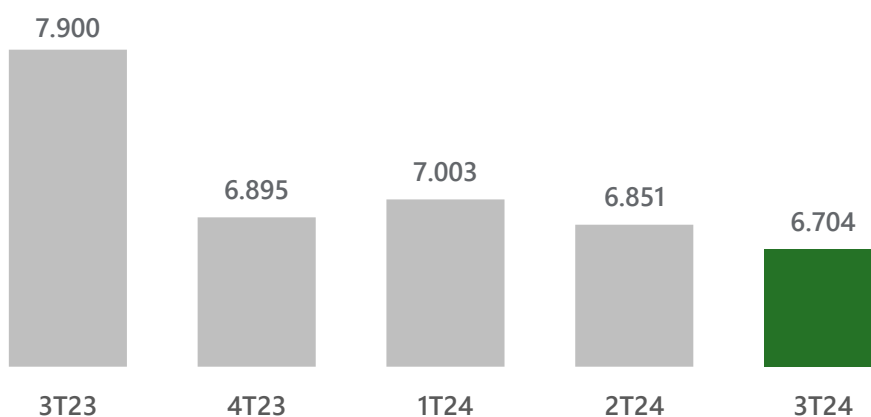
➤ Redução em **Impostos a recuperar** em R\$ 198 milhões, principalmente por compensação de impostos federais;

Parcialmente compensado por:

➤ Redução de **Fornecedores** em R\$ 293 milhões, principalmente relacionados a fornecedores de placas, parcialmente compensado por maior saldo com fornecedores de matérias primas;

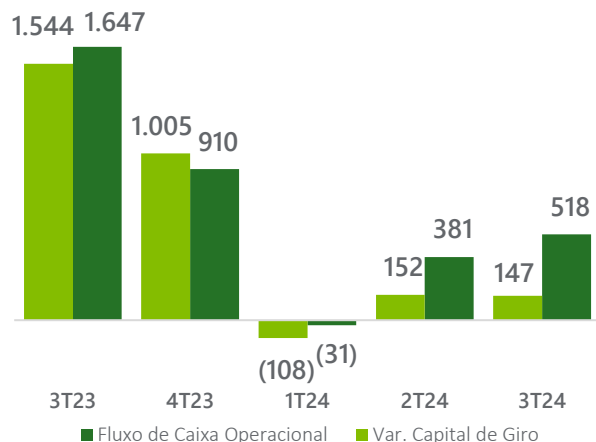
➤ Aumento nos **estoques** em R\$ 113 milhões, principalmente por maiores estoques de matérias primas, parcialmente compensado pelos menores estoques de placas e produtos laminados.

Capital de Giro R\$ milhões



Caixa e Endividamento Financeiro

Fluxo de Caixa Operacional* e var. de Capital de Giro R\$ milhões

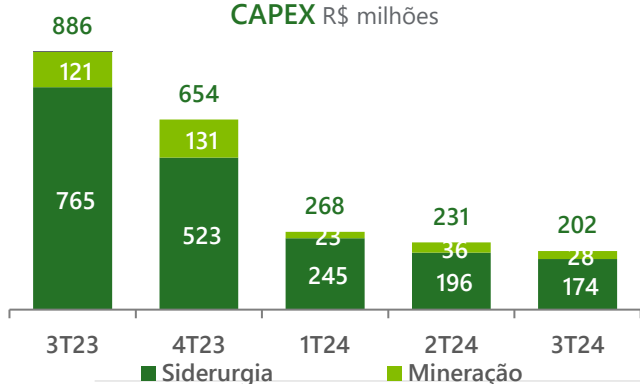


*Variação de caixa e equivalentes de caixa, excluindo CAPEX e outras atividades de investimentos e financiamento.

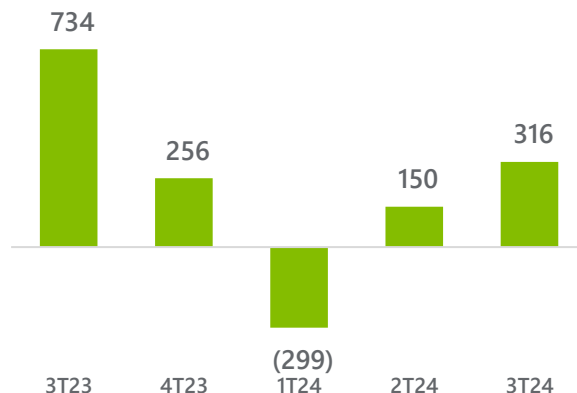
A Usiminas encerrou o trimestre com um **Fluxo de Caixa Operacional Líquido** de R\$518 milhões, consequência principalmente da geração de **EBITDA** no valor de R\$426 milhões, além da redução do **Capital de Giro** no valor de R\$147 milhões.

No trimestre, o **CAPEX** totalizou R\$202 milhões, 12,8% inferior ao trimestre anterior. Em 25/10/24, a Companhia alterou o seu *guidance* de CAPEX Consolidado de 2024 para R\$1,1 bilhão (R\$1,7bilhão a R\$1,9 bilhão anteriormente), em linha com o ritmo de investimentos apresentados ao longo do ano.

O **Fluxo de Caixa Livre** da Companhia no período foi de R\$316 milhões. **Caixa e CAPEX** R\$ milhões



Fluxo de Caixa Livre* (R\$ milhões)

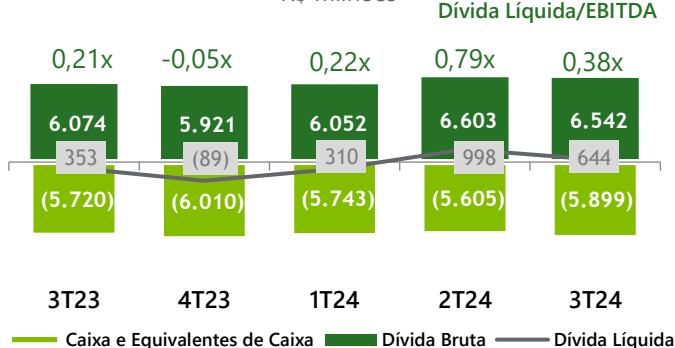


*Fluxo de caixa livre calculado a partir da soma de "Fluxo de Caixa Operacional" e "CAPEX".

Equivalente de Caixa Consolidado de R\$5,9 bilhões, superior em 5,2% em comparação com o trimestre anterior (R\$5,6 bilhões), reflexo da geração de caixa livre previamente detalhada.

A Usiminas encerrou o trimestre com uma **dívida líquida** de R\$644 milhões, ante dívida líquida de R\$998 milhões em 30/06/24. A variação entre os períodos deve-se, principalmente, pela geração de caixa da Companhia, além do efeito positivo da variação cambial na dívida em dólar. O indicador dívida líquida/EBITDA encerrou 3T24 em 0,38x (2T24: 0,79x).

Caixa, dívida bruta, dívida líquida e alavancagem R\$ milhões

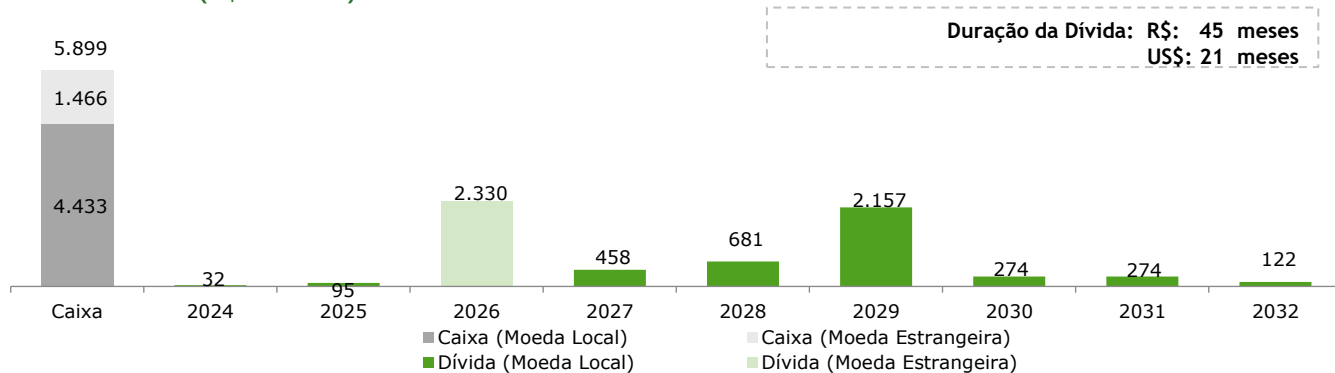


Liability Management

Em setembro, a Usiminas concluiu a 10ª Emissão de Debêntures, no valor de R\$1,8 bilhão, dividido em 2 séries com vencimentos em 2029, 2030 e 2031. Os spreads sobre o CDI foram os melhores já realizados pela Usiminas no mercado de dívida local. Os detalhes dos valores, séries e taxas estão detalhados na tabela abaixo, bem como nos documentos emitidos pela Companhia. O valor da emissão foi superior ao previsto inicialmente, de R\$1,6 bilhão, e foi integralmente utilizado para quitação de US\$320 milhões de sua dívida em dólar no mercado externo (Bonds), que possui vencimento em 2026. O alongamento do perfil da dívida da Usiminas reforça seu compromisso com a disciplina financeira e gestão do risco de crédito.

Emissão	Série	Valor (milhões)	Taxa (a.a.)	Vencimento
Bonds	-	USD 430	5,875%	2026
8ª Emissão de Debêntures	1ª Série	BRL 300	CDI + 1,50%	2027
	2ª Série	BRL 400	CDI + 1,70%	2028 e 2029
9ª Emissão de Debêntures	1ª Série	BRL 160	CDI + 1,45%	2027
	2ª Série	BRL 966	CDI + 1,65%	2028 e 2029
	3ª Série	BRL 374	CDI + 1,95%	2030, 2031 e 2032
10ª Emissão de Debêntures	1ª Série	BRL 1.476	CDI + 1,35%	2029
	2ª Série	BRL 303	CDI + 1,50%	2030 e 2031

Perfil da Dívida (R\$ milhões)



R\$ mil	30-set-24				30-jun-24	Δ set24/jun24	30-set-23	Δ set24/set23
	Curto Prazo	Longo Prazo	TOTAL	%	TOTAL		TOTAL	
Moeda Nacional	118.900	4.060.670	4.179.570	64%	2.341.886	78%	2.304.798	81%
CDI	86.898	3.965.683	4.052.581	-	2.211.210	83%	2.297.589	76%
Outras	32.002	94.987	126.989	-	130.676	-3%	7.209	1662%
Moeda Estrangeira	32.489	2.330.050	2.362.539	36%	4.261.205	-45%	3.768.836	-37%
Dívida Bruta	151.389	6.390.720	6.542.109	100%	6.603.091	-1%	6.073.634	8%
Caixa e Equivalentes de Caixa	-	-	5.898.533	-	5.605.048	5%	5.720.296	3%
Dívida Líquida	-	-	643.576	-	998.043	-36%	353.338	82%
Dívida Bruta (Somente Principal)	-	-	6.422.722	-	6.468.002	-1%	5.921.444	8%

Desempenho Operacional das Unidades de Negócios

	Mineração		Siderurgia		Ajustes		Consolidado	
R\$ mil	3T24	2T24	3T24	2T24	3T24	2T24	3T24	2T24
Receita Líquida de Vendas	767	777	6.195	5.728	(145)	(156)	6.817	6.350
→ Mercado Interno	161	181	5.852	5.300	(145)	(156)	5.869	5.325
→ Mercado Externo	606	596	343	428	-	-	949	1.024
Custo dos Produtos Vendidos	(700)	(605)	(5.815)	(5.554)	112	137	(6.403)	(6.021)
Lucro ou prejuízo bruto	67	172	379	175	(33)	(19)	414	328
Receitas e Despesas Operacionais	(64)	(51)	(193)	(199)	(5)	(106)	(263)	(356)
→ Vendas	(75)	(66)	(34)	(40)	-	-	(109)	(106)
→ Gerais e Administrativas	(13)	(12)	(156)	(158)	4	5	(165)	(166)
→ Outras Receitas e Despesas	(21)	(19)	(45)	(140)	(4)	(2)	(70)	(161)
→ Participação no resultado de controladas, controladas em conjunto e coligadas	45	47	42	138	(6)	(108)	81	77
Lucro ou prejuízo operacional antes das despesas financeiras	3	122	186	(25)	(38)	(124)	151	(28)
Depreciação e Amortização	84	80	232	232	(10)	(10)	307	302
EBITDA (INSTRUÇÃO CVM 156)	87	202	419	207	(48)	(134)	458	275
MARGEM EBITDA	11%	26%	7%	4%	33%	86%	7%	4%
EBITDA AJUSTADO	44	156	378	70	4	21	426	247
MARGEM EBITDA AJUSTADO	6%	20%	6%	1%	-3%	-14%	6%	4%

As operações entre a Companhia e suas controladas são apuradas em preços e condições de mercado.

Unidade de Negócio

Mineração

DESEMPENHO OPERACIONAL E DE VENDAS

No 3T24 o **volume de produção** alcançou 2,2 milhões de toneladas, elevação de 16% em comparação ao 2T24 (1,9 milhão de toneladas), que teve menor produção principalmente devido à realização de manutenções programadas nas plantas, e pela maior produtividade no 3T24.

O **volume de vendas** atingiu 2,3 milhões de toneladas no 3T24, superior em 14% ao 2T24 (2,0 milhões de toneladas), acompanhando a elevação no volume de produção.

No 3T24, as vendas para exportação totalizaram 1,7 milhão de toneladas, superior em 27% ao 2T24. Na distribuição das vendas, as exportações representaram 72% do volume faturado (2T24: 64%). Deste volume de exportação, 64% foi realizado com frete marítimo e 36% sem frete marítimo, contra 67% e 33% no 2T24, respectivamente.

kton	3T24	2T24	Δ	3T23	Δ
Produção de minério de ferro	2.188	1.891	16%	2.410	-9%
Vendas total	2.288	2.015	14%	2.391	-4%
↳ Exportações	1.653	1.298	27%	1.753	-6%
↳ Mercado Interno USIMINAS	507	520	-2%	215	136%
↳ Mercado Interno Terceiros	128	198	-35%	422	-70%

Tipos de minério vendidos

MERCADO INTERNO

EXPORTAÇÕES

Volume de Vendas

28%

72%

↳ Sinter Feed	71%	98%
↳ Granulado	24%	2%
↳ Pellet Feed/Concentrado	5%	0%



COMENTÁRIOS DOS RESULTADOS DA MINERAÇÃO

A **receita líquida** totalizou R\$ 767 milhões no 3T24, ligeiramente inferior em relação ao 2T24 (R\$ 777 milhões). Ainda contando com um aumento de 14% no volume de vendas e maior taxa de câmbio médio, o preço de venda foi significativamente menor. O preço internacional do minério medido pelo IODEX 62% Fe CFR China (base seca) apresentou uma queda no valor médio do período de -11,0% (US\$/t 99,7 vs 2T24: US\$/t 111,8), e uma alta volatilidade no período, chegando a valores máximos de US\$/t 114,0 e mínimos de US\$/t 89,3. Consequência da volatilidade mencionada neste trimestre, foi registrado um ajuste negativo sobre as vendas do trimestre anterior que não tinham cumprido sua condição comercial de precificação (não tinham chegado ao porto de destino). Adicionalmente, no trimestre houve um aumento nas penalidades aplicadas pelo mercado sobre os diferenciais de qualidade. Os fatores citados afetaram negativamente a receita das vendas, superando os efeitos positivos do volume e da taxa de câmbio.

O **cash cost** de produção por tonelada foi de R\$125,1/t ou US\$22,6/t no 3T24 contra R\$140,0/t (US\$23,9/t) no 2T24, uma redução de 11,0% no custo em Real entre os períodos, devido à diluição dos custos em virtude da maior produção do período, menores custos com serviços de movimentação de materiais e com manutenções ocorridas no trimestre anterior.

Custo do produto vendido – CPV do 3T24 foi de R\$ 700 milhões, superior em 15,8% em relação ao 2T24 (R\$ 605 milhões), em virtude do crescimento do volume de vendas.

Em termos unitários, o **CPV/ton** do 3T24 (R\$306,1/t), ligeiramente superior em 2,0% em relação ao 2T24 (R\$300,0/t) pela maior participação de exportação no mix de vendas.

As **Despesas com Vendas** totalizaram R\$75 milhões no 3T24, uma elevação 13,6% em relação ao trimestre anterior (2T24: R\$66 milhões), principalmente pelo maior volume de exportações.

As **Despesas Gerais e Administrativas** totalizaram R\$13 milhões no 3T24, uma elevação de 2,0% comparado ao trimestre anterior (2T24: R\$12 milhões).

Outras Receitas (Despesas) Operacionais apresentaram resultado negativo de R\$ 21 milhões ante o resultado também negativo de R\$ 19 milhões no 2T24, um aumento de 8,6% entre os trimestres.

O **EBITDA Ajustado** alcançou R\$44 milhões no 3T24, representando uma redução de 72% em relação ao 2T24 (R\$156 milhões), mesmo com o maior volume vendido, o trimestre foi afetado pela queda de preço no minério de ferro e aumento nos descontos aplicados. A margem EBITDA Ajustado foi de 5,7% no 3T24 (2T24: 20,1%).

No 3T24, o **CAPEX** realizado pela Unidade de Mineração totalizou R\$28 milhões (R\$35 milhões no trimestre anterior), uma redução de 21,8%.

Unidade de Negócio

Siderurgia

DESEMPENHO OPERACIONAL E DE VENDAS

A **produção de aço bruto** no 3T24 foi de 873 mil toneladas, 6,9% superior em relação ao 2T24 (817 mil toneladas), representando o maior volume de produção de aço bruto desde o 3T21, reflexo da contínua evolução operacional do alto-forno 3 da Usinas de Ipatinga após reforma realizada em 2023. A **produção de laminados** nas usinas de Ipatinga e de Cubatão totalizou 1,2 milhão de toneladas no 3T24, 8,3% superior ao trimestre anterior (2T24: 1,1 milhão de toneladas).

Mil toneladas	3T24	2T24	Δ	3T23	Δ
Produção de Aço Bruto	873	817	7%	352	148%
Produção Total de Laminados	1.150	1.062	8%	1.040	11%
Volume de Vendas	1.126	1.042	8%	1.021	10%
↳ Mercado Interno	1.070	974	10%	931	15%
↳ Exportações	56	68	-18%	90	-37%


USIMINAS

Comentários sobre vendas e aço

A Usiminas apresentou forte crescimento de vendas no 3T24, totalizando 1.126 mil toneladas, 8,1% superior em relação ao 2T24 (1.042 mil toneladas). No mercado interno, as vendas apresentaram crescimento de 9,9% em relação ao trimestre anterior, alcançando 1.070 mil toneladas, com crescimento robusto nas vendas para a indústria.

A receita líquida/ton se comportou próxima à estabilidade, com aumento de 0,1% em relação ao 2T24. No mercado interno, houve aumento de 0,5%, consequência das correções de preços praticados para os segmentos de distribuição e indústria, conforme comentado anteriormente pela administração, parcialmente compensado pelo efeito do mix de produtos e segmentos.

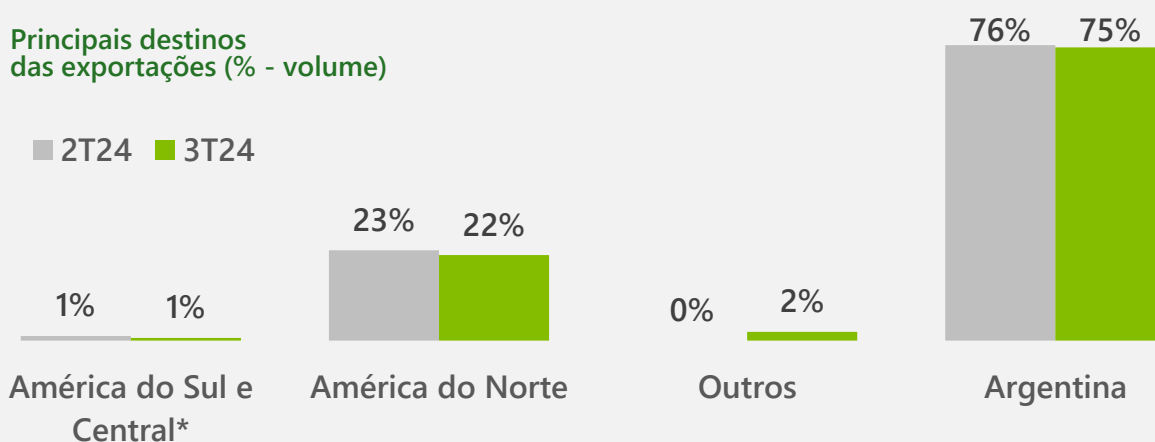
Abaixo a distribuição das vendas por segmento de negócio. Os valores estão alinhados com os volumes de aço vendidos pelo segmento de siderurgia.

Mercado Interno (% - volume)	3T24	2T24	Δ	3T23	Δ
Automotivo	32%	35%	- 3 p.p.	35%	- 3 p.p.
Grande Rede	27%	25%	+ 2 p.p.	31%	- 3 p.p.
Indústria	41%	40%	+ 1 p.p.	34%	+ 6 p.p.

Em relação às exportações, a Usiminas apresentou redução de 17,6% nos volumes de vendas, alcançando 56 mil toneladas no trimestre. A receita líquida/ton das exportações apresentou redução de 2,9% na comparação com o trimestre anterior.

Principais destinos das exportações (% - volume)

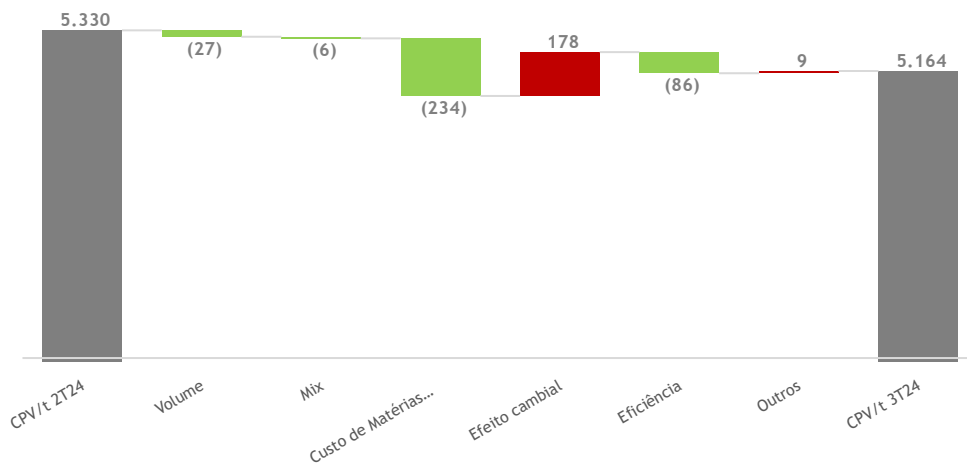
■ 2T24 ■ 3T24



* Excluindo as vendas para Argentina

O **Custo dos Produtos Vendidos por tonelada** foi de R\$5.164/t no 3T24, sendo 3,1% inferior ao trimestre anterior (2T24: R\$5.330/t). Essa variação foi reflexo principalmente dos ganhos de eficiência de R\$86/t pelo melhor desempenho dos Altos Fornos, sobretudo em consumo de combustíveis. Além disso, foram registrados menores custos de matérias primas em R\$56/t, com a variação dos maiores custos de com carvão, coque, minérios e placas, parcialmente compensados pelo efeito negativo da variação cambial nos custos da Companhia.

Assim, o Custo dos Produtos Vendidos no 3T24 foi de R\$5,8 bilhões, 4,7% superior ao CPV do trimestre anterior (2T24: R\$5,6 bilhões), reflexo do aumento de vendas de 8,1% no trimestre, parcialmente compensado pela redução do CPV/t previamente descrito.



As **Despesas com vendas** totalizaram R\$34 milhões no 3T24, 15,3% inferiores ao 2T24 (R\$40 milhões), principalmente por menores despesas com distribuição e comissões no período.

As **Despesas gerais e administrativas** totalizaram R\$156 milhões no 3T24, praticamente estáveis na comparação com o 2T24 (R\$158 milhões).

Outras receitas (despesas) operacionais foram R\$45 milhões negativas no 3T24, 67,9% inferiores ao trimestre anterior (2T24: R\$140 milhões negativos), principalmente pelos efeitos não recorrentes que totalizaram R\$51 milhões negativos registrados no 2T24. No 3T24, a principal variação se refere ao efeito positivo de R\$28 milhões em outras receitas

operacionais, relacionado a valores de contribuições previdenciárias incidentes sobre o terço de férias recolhidos nos períodos anteriores a setembro de 2020, e que se encontravam questionados judicialmente.

Assim, o EBITDA Ajustado alcançou R\$378 milhões no 3T24. As principais variações em relação ao 2T24 são:

- Aumento de R\$4 milhões em **Preço/Mix**, reflexo dos maiores preços para distribuição e indústria, compensado pelo efeito mix;
- Aumento de R\$14 milhões, reflexo dos maiores **volumes de vendas**;
- Redução do CPV principalmente por menores **custos de matérias primas** em R\$63 milhões, pela redução dos preços das commodities parcialmente compensado pelo efeito da desvalorização do real;
- Redução do CPV de R\$124 milhões, por ganhos de **eficiência** nos processos

produtivos. A redução do CPV no exercício resultou em um efeito positivo no EBITDA de R\$187 milhões;

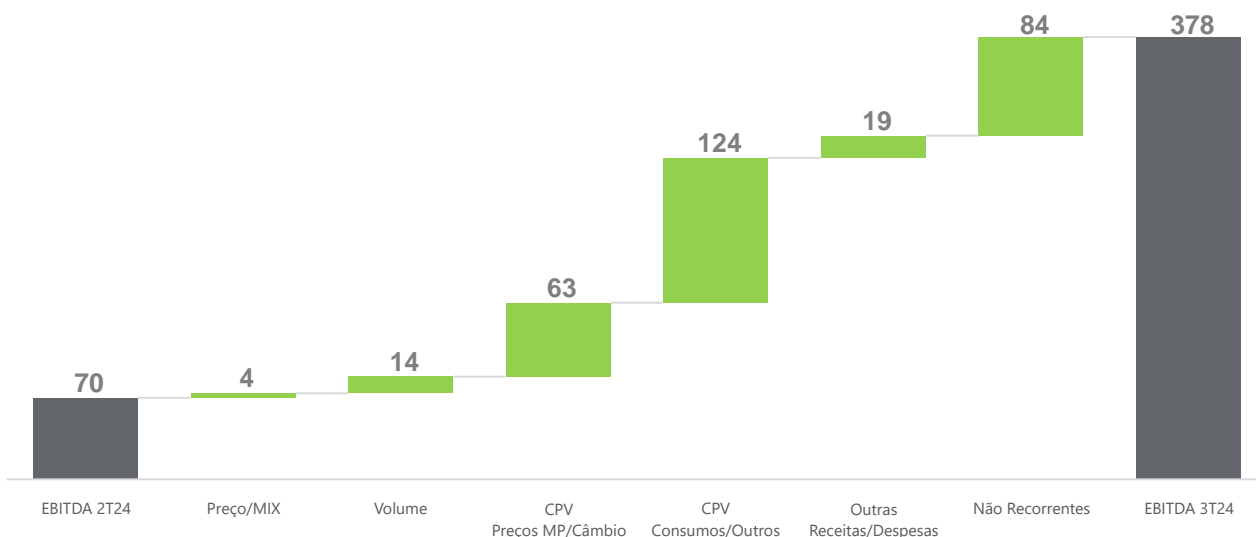
- Redução de **despesas com vendas, gerais e administrativas e outras** de R\$103 milhões, reflexo principalmente dos efeitos não recorrentes reconhecidos no 2T24 de R\$ 51 milhões, além de reconhecimento de impostos a recuperar no trimestre vigente, como previamente detalhado.

A margem EBITDA Ajustado foi de 6,1% no 3T24, ante margem de 1,2% no 2T24.

INVESTIMENTOS (CAPEX)

No 3T24, o CAPEX totalizou R\$202 milhões, 12,8% inferior ao apresentado no 2T24 (R\$ 231 milhões).

VARIAÇÃO TRIMESTRAL DO EBITDA R\$ milhões



Agenda ESG

Temas de Sustentabilidade



Usiminas obteve upgrade no seu rating ESG da MSCI.

A Usiminas obteve um upgrade no seu rating ESG da MSCI, passando de "BB" para "BBB", reafirmando a gestão eficaz da empresa em relação aos riscos e oportunidades relacionados à sustentabilidade, assim como seu compromisso para aprimorar a divulgação de informações nesse campo.

Usiminas conquista prêmio Automotive Business na categoria fornecedor

A Usiminas recebeu o Prêmio Automotive Business 2024 na categoria Fornecedor, com o case "Aços AHSS: eficiência energética e segurança na construção automotiva". Os aços AHSS, projetados com microestruturas complexas, oferecem ganhos significativos em eficiência energética, permitindo a redução de peso sem comprometer a segurança. A Usiminas é a principal fornecedora desses materiais na América do Sul e, em 2023, dobrou sua participação nas vendas de produtos AHSS para o setor automotivo, desenvolvendo três novos tipos de aço nessa linha.

O reconhecimento se deve ao trabalho conjunto em atendimento ao cliente, workshops técnicos e desenvolvimento de soluções focadas na excelência operacional e sustentabilidade.



Musa reduz captação de água em 36 milhões de litros por mês com filtragem automática na Flotação

A implementação do Sistema de Filtragem Automática, iniciado em abril, permitiu à Mineração Usiminas reduzir em 17% a captação de água nova para a Instalação de Tratamento de Minério (ITM) Flotação. Essa iniciativa, resultado de um projeto focado em estratégias mais eficientes para o uso de recursos hídricos, gerou uma economia significativa de 36 milhões de litros de água por mês.

Mineração Usiminas inicia Programa de Mentoria para Jovens

A Mineração Usiminas iniciou o Programa de Mentoria para Jovens, reafirmando seu compromisso com o desenvolvimento das comunidades locais. Os participantes foram recebidos pelo presidente Carlos Rezzonico e diretores, e realizaram uma visita à Mina, onde conheceram as operações e investimentos em segurança e sustentabilidade. Mais de 250 jovens se inscreveram para a iniciativa.



USIMINAS

Anexos



USIMINAS

BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO IFRS R\$ mil	30-set-24	30-jun-24	30-set-23
CIRCULANTE	17.006.026	17.083.849	18.886.231
Caixa e Equivalentes de Caixa	5.898.533	5.605.048	5.720.296
Contas a Receber	3.051.724	3.380.353	3.467.881
Impostos a Recuperar	624.454	772.770	686.541
Estoques	7.237.252	7.124.082	8.817.043
Adiantamento a fornecedores	2.132	2.621	4.496
Outros Títulos e Valores a Receber	191.931	198.975	189.974
NÃO CIRCULANTE	22.426.099	22.455.861	21.319.093
Realizável a Longo Prazo	6.163.406	6.142.212	5.355.427
↳ <i>Tributos Diferidos</i>	3.344.314	3.355.708	2.507.667
↳ <i>Depósitos Judiciais</i>	536.984	530.116	510.133
↳ <i>Impostos a Recuperar</i>	1.638.319	1.626.301	1.649.297
↳ <i>Valores a receber de seguradora – Gasômetro</i>	12.758	12.758	75.156
↳ <i>Outros</i>	631.031	617.329	613.174
Participações Societárias	1.486.176	1.432.405	1.386.606
Propriedade para Investimentos	148.370	148.739	149.955
Imobilizado	12.668.139	12.773.938	12.469.436
Intangível	1.960.008	1.958.567	1.957.669
TOTAL DO ATIVO	39.432.125	39.539.710	40.205.324
BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO IFRS R\$ mil	30-set-24	30-jun-24	30-set-23
CIRCULANTE	4.573.681	4.762.713	5.503.125
Empréstimos e Financiamentos e Tributos Parcelados	151.389	166.734	159.059
Fornecedores, Empreiteiros e Fretes	2.545.911	2.839.116	2.523.140
Salários e Encargos Sociais	395.920	336.024	395.920
Tributos e Impostos a Recolher	191.673	140.840	207.610
Títulos a Pagar Forfaiting	958.839	915.251	1.544.444
Proventos a Pagar	15.126	15.394	69.786
Adiantamento de Clientes	103.725	87.965	378.128
Outros	211.098	261.389	225.038
NÃO CIRCULANTE	8.235.058	8.328.557	8.619.517
Empréstimos e Financiamentos e Tributos Parcelados	6.390.720	6.436.357	5.914.575
Passivo Atuarial	809.441	811.003	1.205.722
Provisões para Demandas Judiciais	595.473	692.100	983.054
Provisão para Recuperação Ambiental	177.959	179.130	288.314
Outros	261.465	209.967	227.852
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	26.623.386	26.448.440	26.082.682
Capital Social	13.200.295	13.200.295	13.200.295
Reservas e Lucro Acumulados	10.647.948	10.491.378	10.246.012
Participação dos Acionistas não Controladores	2.775.143	2.756.767	2.636.375
TOTAL DO PASSIVO	39.432.125	39.539.710	40.205.324

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO TRIMESTRAL CONSOLIDADO IFRS R\$ mil	3T24	2T24	Δ	3T23	Δ
Receita Líquida de Vendas	6.817.102	6.349.631	7%	6.714.210	2%
→ Mercado Interno	5.868.557	5.325.217	10%	5.561.514	6%
→ Mercado Externo	948.545	1.024.414	-7%	1.152.696	-18%
Custo dos Produtos Vendidos	(6.403.416)	(6.021.393)	6%	(6.538.854)	-2%
Lucro Bruto	413.686	328.238	26%	175.356	136%
MARGEM BRUTA	6,07%	5,17%	+ 1 p.p.	2,61%	+ 3 p.p.
Receitas e Despesas Operacionais	(262.512)	(355.817)	-26%	(420.010)	-37%
→ Vendas	(109.221)	(106.317)	3%	(110.685)	-1%
→ Gerais e Administrativas	(164.545)	(165.513)	-1%	(165.941)	-1%
→ Participação no resultado de controladas, controladas em conjunto e coligadas	80.765	76.906	5%	82.297	-2%
→ Outras Receitas e Despesas	(69.511)	(160.893)	-57%	(225.681)	-69%
Ajustes de Estoques	7.472	(7.215)	-	2.073	260%
Contingências e Acordos Judiciais	(20.107)	(49.669)	-60%	(27.169)	-26%
Despesas com Equipamentos parados (Inclui depreciação)	(38.713)	(36.532)	6%	(117.493)	-67%
Impostos	7.106	(24.070)	-	(27.315)	-
Plano de aposentadoria e benefício de saúde	(17.652)	(17.650)	0%	(24.466)	-28%
Outras (Despesas) Receitas	(7.617)	(25.757)	-70%	(31.311)	-76%
Lucro (Prejuízo) Operacional	151.174	(27.579)	-	(244.654)	-
MARGEM OPERACIONAL	2%	0%	+ 3 p.p.	-4%	+ 6 p.p.
Receitas e Despesas Financeiras	55.828	(196.611)	-	(97.815)	-
→ Receitas Financeiras	203.558	318.753	-36%	295.323	-31%
Receita sobre aplicações financeiras	120.791	137.621	-12%	152.116	-21%
ICMS na base de cálculo PIS e COFINS	-	(1.355)	-	2.184	-
Juros de clientes	4.567	4.971	-8%	5.423	-16%
Reversão de provisão / atualização de depósitos e demandas judiciais	11.106	149.580	-93%	16.890	-34%
Demais Receitas Financeiras	67.094	27.936	140%	118.710	-43%
→ Despesas Financeiras	(229.724)	(222.931)	3%	(260.810)	-12%
Juros e Efeitos Monetários sobre empréstimos, financiamentos e outras obrigações	(137.789)	(135.408)	2%	(137.727)	0%
Juros, comissões e despesas de mora	(7.301)	(6.165)	18%	(13.709)	-47%
Comissões e outros custos sobre financiamentos	(17.730)	(7.904)	124%	(7.620)	133%
Juros sobre passivos contingentes	(17.924)	(32.166)	-44%	(33.732)	-47%
Demais Despesas Financeiras	(48.980)	(41.288)	19%	(68.022)	-28%
→ Ganhos e perdas cambiais, líquidos	81.994	(292.433)	-	(132.328)	-
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	207.002	(224.190)	-	(342.469)	-
→ Imposto de Renda e Contribuição Social	(22.377)	124.461	-	176.883	-
Lucro ou Prejuízo Líquido do Exercício	184.625	(99.729)	-	(165.586)	-
MARGEM LÍQUIDA	2,7%	-1,6%	+ 4 p.p.	-2,5%	+ 5 p.p.
Aos acionistas da companhia	163.529	(140.417)	-	(211.976)	-
Participação dos não controladores	21.096	40.688	-48%	46.390	-55%
EBITDA (Instrução CVM 156)	457.863	274.621	67%	16.860	2616%
MARGEM EBITDA	7%	4%	+ 2 p.p.	0%	+ 6 p.p.
EBITDA Ajustado	426.238	247.288	72%	(19.914)	-
MARGEM EBITDA AJUSTADO	6%	4%	+ 2 p.p.	0%	+ 7 p.p.
Depreciação e amortização	306.689	302.200	1%	261.514	17%

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADO CONSOLIDADO |

IFRS R\$ mil	9M24	9M23	Δ
Receita Líquida de Vendas	19.389.552	20.856.855	-7%
↳ Mercado Interno	16.368.453	17.250.156	-5%
↳ Mercado Externo	3.021.099	3.606.699	-16%
Custo dos Produtos Vendidos	(18.248.674)	(19.214.246)	-5%
Lucro Bruto	1.140.878	1.642.609	-31%
MARGEM BRUTA	5,88%	7,88%	- 2 p.p.
Receitas e Despesas Operacionais	(886.236)	(1.216.359)	-27%
↳ Vendas	(340.252)	(374.802)	-9%
↳ Gerais e Administrativas	(482.450)	(453.872)	6%
↳ Participação no resultado de controladas, controladas em conjunto e coligadas	218.458	189.482	15%
↳ Outras Receitas e Despesas	(281.992)	(577.167)	-51%
Ajustes de Estoques	(1.358)	4.870	-
Contingências e Acordos Judiciais	(38.742)	(157.588)	-75%
Despesas com Equipamentos parados (Inclui depreciação)	(108.206)	(276.044)	-61%
Impostos	(38.723)	19.116	-
Plano de aposentadoria e benefício de saúde	(52.955)	434.442	-
Outras (Despesas) Receitas	(42.008)	(603.554)	-93%
Lucro (Prejuízo) Operacional	254.642	426.250	-40%
MARGEM OPERACIONAL	1%	2%	- 1 p.p.
Receitas e Despesas Financeiras	(296.487)	301.101	-
↳ Receitas Financeiras	687.880	892.774	-23%
Receita sobre aplicações financeiras	391.577	472.428	-17%
ICMS na base de cálculo PIS e COFINS	-	9.830	-
Juros de clientes	14.665	20.064	-27%
Reversão de provisão / atualização de depósitos e demandas judiciais	165.690	27.343	506%
Demais Receitas Financeiras	115.948	363.109	-68%
↳ Despesas Financeiras	(673.414)	(711.779)	-5%
Juros e Efeitos Monetários sobre empréstimos, financiamentos e outras obrigações	(400.975)	(388.392)	4%
Juros, comissões e despesas de mora	(19.840)	(33.802)	-41%
Comissões e outros custos sobre financiamentos	(32.801)	(19.105)	72%
Juros sobre passivos contingentes	(73.442)	(135.812)	-46%
Demais Despesas Financeiras	(146.356)	(134.668)	9%
↳ Ganhos e perdas cambiais, líquidos	(311.228)	120.106	-
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(41.845)	727.351	-
↳ Imposto de Renda e Contribuição Social	162.386	(61.504)	-
Lucro ou Prejuízo Líquido do Exercício	120.541	665.847	-82%
MARGEM LÍQUIDA	0,6%	3,2%	- 3 p.p.
Aos acionistas da companhia	37.493	516.375	-93%
Participação dos não controladores	83.048	149.472	-44%
EBITDA (Instrução CVM 156)	1.166.347	1.198.748	-3%
MARGEM EBITDA	6%	6%	+ 0 p.p.
EBITDA Ajustado	1.089.494	1.129.206	-4%
MARGEM EBITDA AJUSTADO	6%	5%	+ 0 p.p.
Depreciação e amortização	911.705	772.498	18%

FLUXO DE CAIXA TRIMESTRAL	3T24	2T24	3T23
CONSOLIDADO IFRS R\$ mil			
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais			
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	184.625	(99.729)	(165.586)
Encargos e Var. Monetárias/Cambiais líquidas	(63.514)	221.840	146.890
Despesas de Juros	152.450	141.775	104.193
Depreciação e Amortização	306.689	302.200	261.851
Resultado na Venda de Imobilizado	(300)	(690)	(10.624)
Participações nos Resultados de Subsidiárias	(80.765)	(76.906)	(82.297)
Impairment de Ativos	-	-	2.680
Imposto de renda e contribuição social do exercício	6.316	50.541	(46.369)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	16.061	(175.002)	(130.514)
Constituição (reversão) de Provisões	13.920	94.431	(20.893)
Ganhos e Perdas Atuariais	17.650	17.652	24.466
Instrumentos financeiros derivativos	(10.995)	19.076	72.741
Total	542.137	495.188	156.538
(Acréscimo)/Decréscimo de Ativos	-	-	-
Contas a Receber de Clientes	384.199	27.820	5.904
Estoques	(121.472)	2.073	818.800
Impostos a Recuperar	58.072	152.885	74.631
Depósitos Judiciais	(2.247)	(1.074)	(30.265)
Adiantamentos a fornecedores	489	792	461
Outros	(70.965)	(149.661)	223.398
Total	248.076	32.835	1.092.929
Acréscimo/(Decréscimo) de Passivos	-	-	-
Fornecedores, Empreiteiros e Fretes	(314.712)	163.236	36.782
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	875	846	1.640
Adiantamentos de Clientes	15.760	4.570	328.994
Tributos a Recolher	202.845	(173.950)	103.521
Títulos a Pagar Derivados de Fornecedores	43.588	41.797	328.586
Passivo Atuarial pago	(20.064)	(21.804)	(15.210)
Outros	(42.857)	(7.582)	(232.768)
Total	(114.565)	7.113	551.545
Caixa Proveniente das Atividades Operacionais	675.648	535.136	1.801.012
Juros Pagos	(162.878)	(135.306)	(112.247)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(5.317)	(33.306)	(44.119)
Liquidação de Operações de Instrumentos Financeiros Derivativos	10.270	14.221	(24.203)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	517.723	380.745	1.620.443
Fluxos de caixa das Atividades de Investimentos	-	-	-
↔Títulos e valores mobiliários	(18.281)	(16.988)	208.337
↔Compras de imobilizado	(184.036)	(210.028)	(872.955)
↔Valor recebido pela venda de imobilizado	1.433	1.169	11.902
↔Dividendos recebidos	24.688	4.426	6.986
↔Compras de intangíveis	(17.592)	(21.096)	(13.263)
Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimentos	(193.788)	(242.517)	(658.993)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos	-	-	-
Ingressos de Emprést., Financ. e Debêntures	1.779.618	-	-
↔Pagamento de Emprést., Financ. e Debênt.	(1.750.867)	(452)	(776)
↔Pagamento de Tributos Parcelados	(6.346)	(8.684)	-
↔Pagamento de Passivo de arrendamento	(11.156)	(11.811)	(10.056)
↔Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	(32)	(347.047)	(24)
Caixa Líquido Proveniente das (Aplicado nas) Atividades de Financiamentos	11.217	(367.994)	(10.856)
Variação Cambial sobre Caixa e Equivalentes de Caixa	(59.948)	75.325	37.398
Aumento (redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	275.204	(154.441)	987.992
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	4.884.521	5.038.962	3.993.148
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	5.159.725	4.884.521	4.981.140
CONCILIAÇÃO COM A LINHA DE DISPONIBILIDADES NO BALANÇO PATRIMONIAL	-	-	-
Saldo Inicial Caixa e equivalentes de caixa	4.884.521	5.038.962	3.993.148
Saldo Inicial de Títulos e Valores Mobiliários	720.527	703.539	947.493
Disponibilidades no Início do Exercício	5.605.048	5.742.501	4.940.641
Aumento (redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	275.204	(154.441)	987.992
Aumento (redução) Líquido de Títulos e valores mobiliários	18.281	16.988	(208.337)
Saldo Final Caixa e equivalentes de caixa	5.159.725	4.884.521	4.981.140

FLUXO DE CAIXA ACUMULADO	9M24	9M23
CONSOLIDADO IFRS R\$ mil		
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	120.541	665.847
Encargos e Var. Monetárias/Cambiais Líquidas	242.797	25.122
Despesas de Juros	422.734	288.341
Depreciação e Amortização	911.705	772.835
Resultado na Venda de Imobilizado	(1.156)	(14.406)
Participações nos Resultados de Subsidiárias	(218.458)	(189.482)
Impairment de Ativos	-	(3.534)
Imposto de renda e contribuição social do exercício	78.653	183.099
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	(241.039)	(121.595)
Constituição (reversão) de Provisões	95.219	(103.882)
Ganhos e Perdas Atuariais	52.953	73.401
Instrumentos financeiros derivativos	(10.995)	175.372
Total	1.452.954	1.751.118
(Acréscimo)/Decréscimo de Ativos	-	-
Contas a Receber de Clientes	501.998	308.971
Estoques	376.221	1.209.129
Impostos a Recuperar	49.681	(11.014)
Depósitos Judiciais	(9.024)	(42.831)
Adiantamentos a fornecedores	3.481	618.885
Outros	(229.719)	186.400
Total	692.638	2.269.540
Acréscimo/(Decréscimo) de Passivos	692.638	2.269.540
Fornecedores, Empreiteiros e Fretes	(169.029)	(422.053)
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	(25.073)	(22.850)
Adiantamentos de Clientes	22.363	269.315
Tributos a Recolher	195.872	365.846
Títulos a Pagar Derivados de Fornecedores	(618.370)	609.069
Passivo Atuarial pago	(59.337)	(56.666)
Outros	(151.569)	(351.272)
Total	(805.143)	391.389
Caixa Proveniente das Atividades Operacionais	1.340.449	4.412.047
Juros Pagos	(412.119)	(395.309)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(71.481)	(214.468)
Liquidação de Operações de Instrumentos Financeiros Derivativos	10.843	(143.755)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	867.692	3.658.515
Fluxos de caixa das Atividades de Investimentos	-	-
↳ Títulos e valores mobiliários	(52.826)	634.602
↳ Compras de imobilizado	(657.468)	(2.320.257)
↳ Valor recebido pela venda de imobilizado	2.808	20.126
↳ Dividendos recebidos	34.934	14.213
↳ Compras de intangíveis	(43.448)	(25.312)
Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimentos	(716.000)	(1.676.628)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos	-	-
Ingressos de Emprést., Financiam. e Debêntures	1.779.618	-
↳ Pagamento de Emprést., Financ. e Debênt.	(1.751.879)	(2.429)
↳ Pagamento de Tributos Parcelados	(15.030)	-
↳ Pagamento de Passivo de arrendamento	(34.929)	(34.225)
↳ Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	(347.098)	(651.241)
Caixa Líquido Proveniente das (Aplicado nas) Atividades de Financiamentos	(369.318)	(687.895)
Varição Cambial sobre Caixa e Equivalentes de Caixa	53.500	(11.455)
Aumento (redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	(164.126)	1.282.537
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	5.323.851	2.916.047
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	5.159.725	4.198.584
CONCILIAÇÃO COM A LINHA DE DISPONIBILIDADES NO BALANÇO PATRIMONIAL	-	-
Saldo Inicial Caixa e equivalentes de caixa	5.323.851	2.916.047
Saldo Inicial de Títulos e Valores Mobiliários	685.982	2.156.314
Disponibilidades no Início do Exercício	6.009.833	5.072.361
Aumento (redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	(164.126)	1.282.537
Aumento (redução) Líquido de Títulos e valores mobiliários	52.826	(634.602)
Saldo Final Caixa e equivalentes de caixa		

USIMINAS

Relações com Investidores

Leonardo Karam Rosa
leonardo.rosa@usiminas.com

31 3499-8550

Felipe Gabriel Pinheiro Rodrigues
f.gabriel@usiminas.com

31 3499-8710

João Victor Tofani Ferreira
joao.vferreira@usiminas.com

31 3499-8178