

USIMINAS



Webcast

Resultado do Primeiro Trimestre
de 2004

Apresentação:
Paulo Penido Pinto Marques
Diretor de Finanças e Relações com Investidores



Disclaimer

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

Setor Siderúrgico no 1T04

- Produção brasileira de aço bruto atingiu 8 milhões de toneladas, com expansão de 6% impulsionada pela entrada em operação de novas linhas de produção.
- Vendas internas de laminados planos cresceram 7,6 %, com volume comercializado de 2,5 milhões de toneladas.
- Demanda doméstica foi liderada pelas encomendas dos setores ligados às exportações e ao agronegócio.
- Exportações brasileiras totalizaram 828 mil toneladas, com alta de 32% puxada pelo mercado asiático e retomada de compras de clientes norte-americanos.

Usiminas – Resultado Consolidado

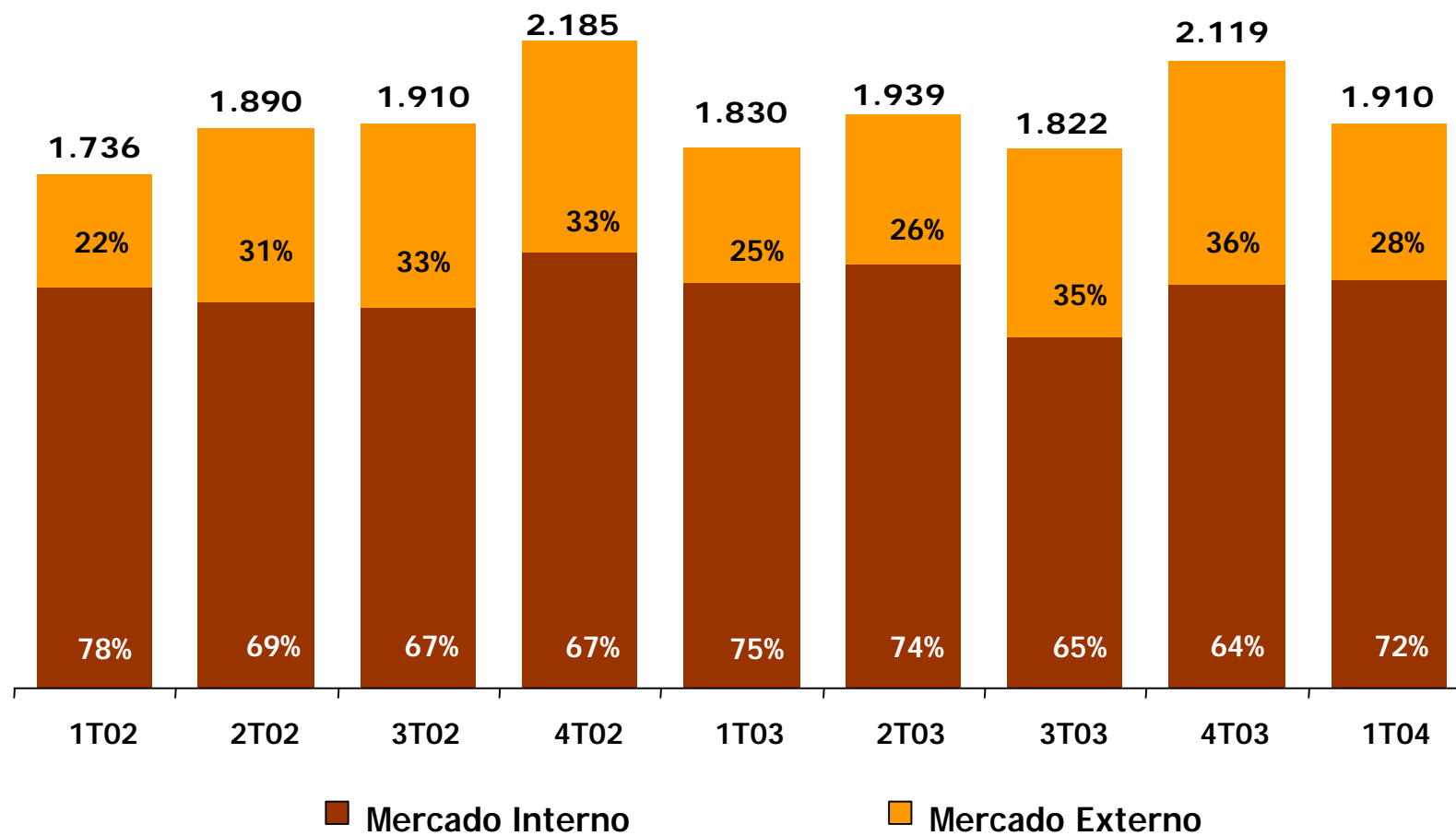
| milhões de R\$ | 1T 2004 | 1T 2003 | Var. % |
|-------------------------------------|---------------|---------|--------|
| Vendas Físicas (mil t.) | 1.910 | 1.830 | 4 |
| Receita Líquida | 2.365 | 2.120 | 12 |
| Lucro Bruto | 936 | 875 | 7 |
| Lucro Operacional (EBIT) (a) | 781 | 758 | 3 |
| Resultado Financeiro | (253) | (171) | 48 |
| Lucro Líquido | 358 | 356 | 1 |
| EBITDA (b) | 921 | 889 | 4 |
| Ativos Totais | 15.799 | 15.139 | 4 |
| Endividamento Líquido | 6.330 | 8.061 | -21 |
| Patrimônio Líquido | 4.358 | 3.390 | 29 |

(a) Antes do resultado financeiro e participações.

(b) Resultado operacional antes dos juros, impostos, depreciações, amortizações e participações.

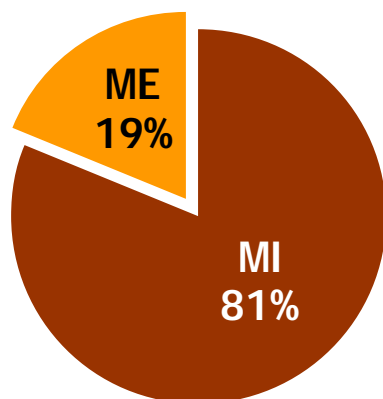
Usiminas - Ventas

Vendas Consolidadas (mil t.)

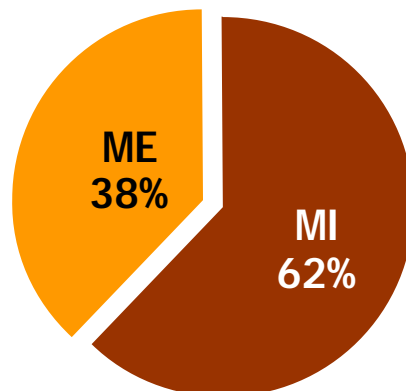


Usiminas – Mix de Vendas

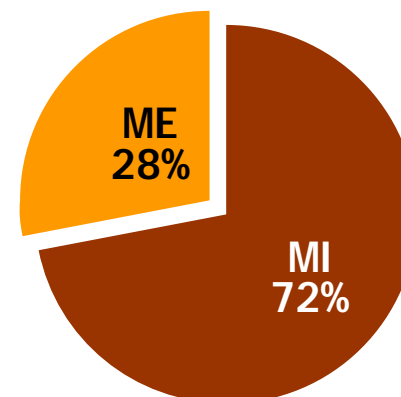
Usiminas



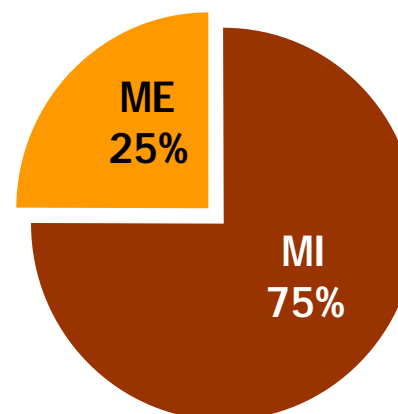
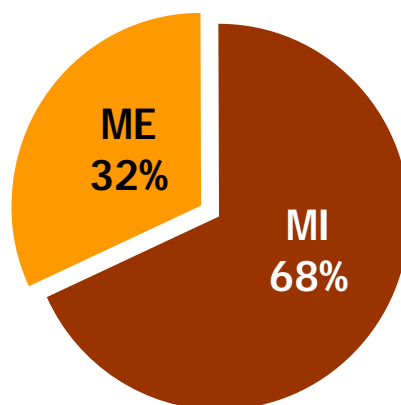
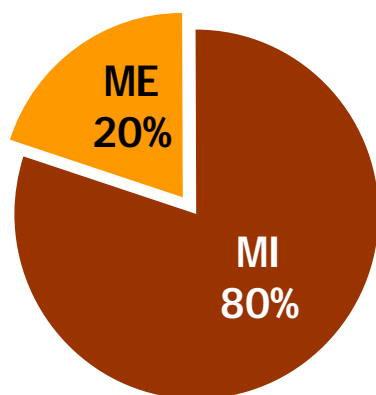
Cosipa



Sistema



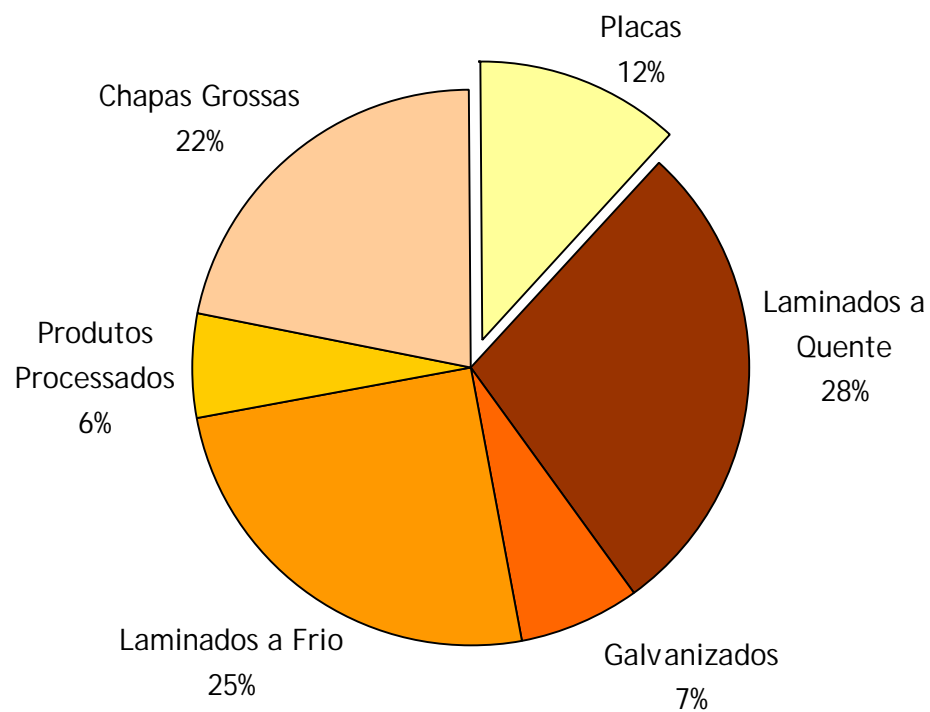
1T04



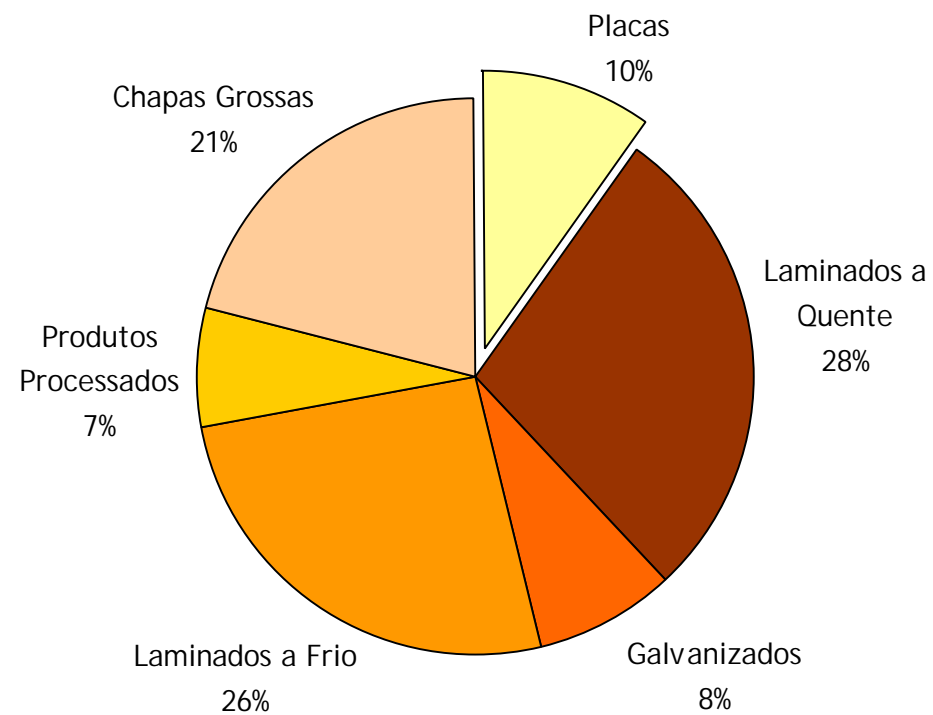
1T03

Usiminas – Mix de Ventas

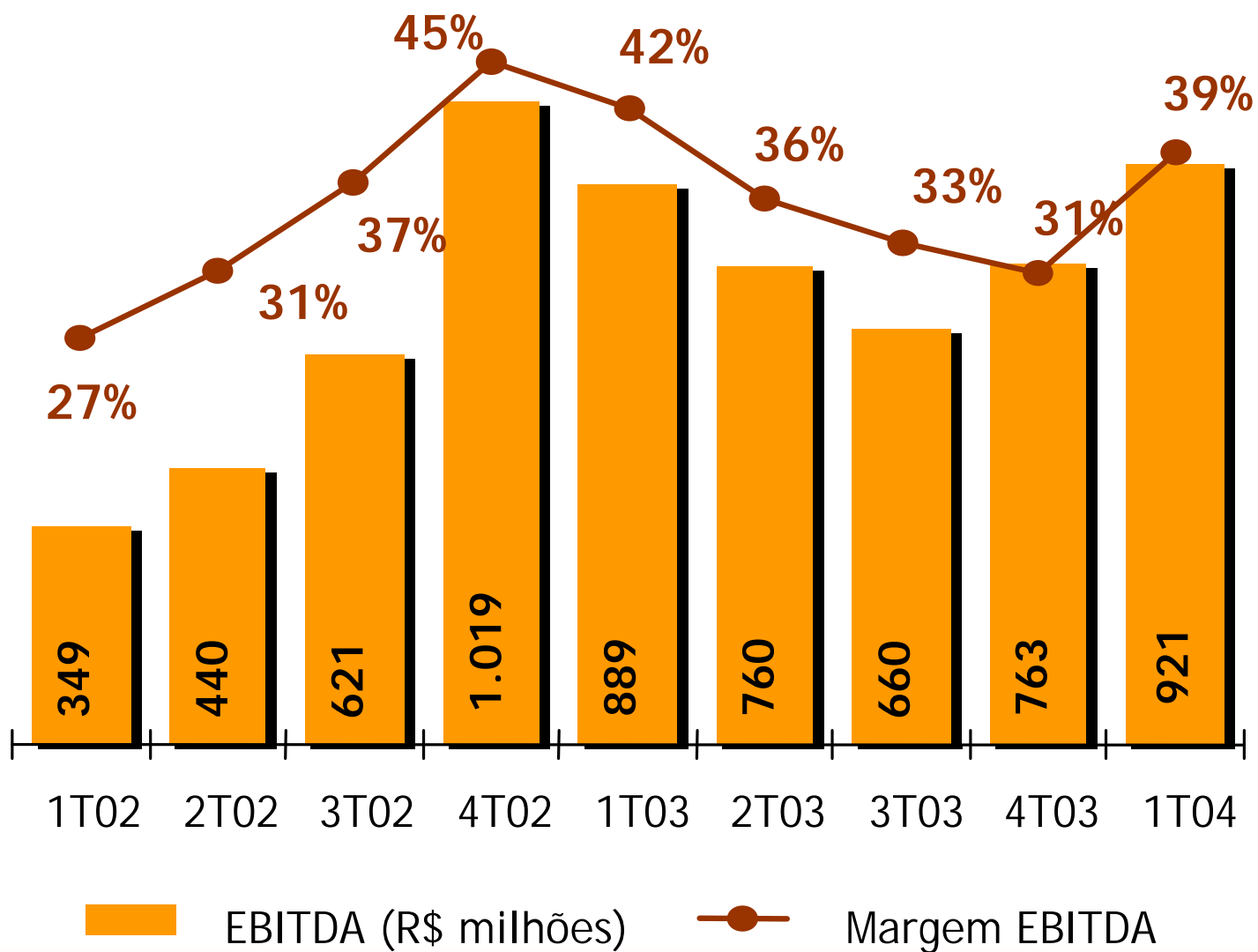
Vendas Físicas 1T04



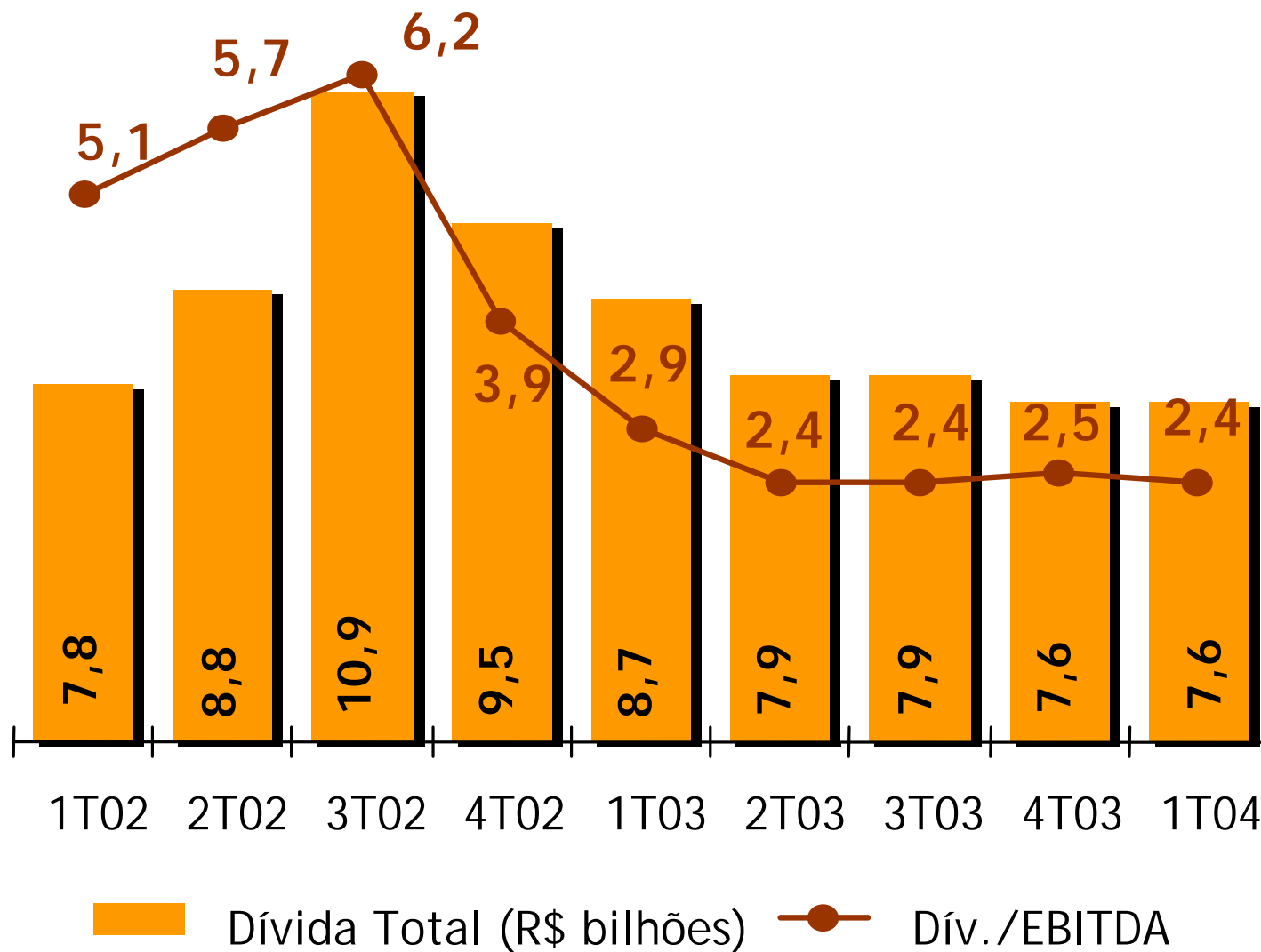
Vendas Físicas 1T03



Usiminas - EBITDA



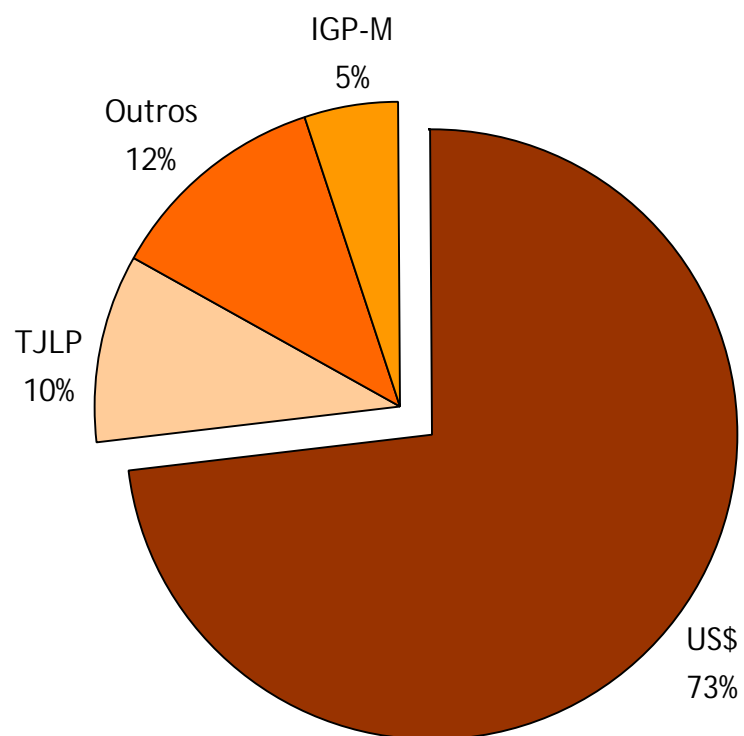
Usiminas – Dívida Total Consolidada



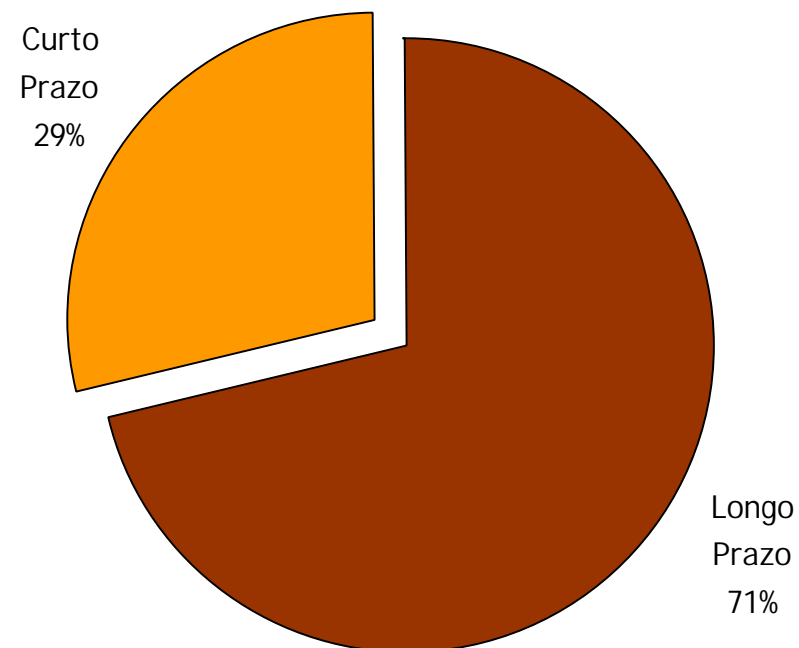
Usiminas – Dívida Total Consolidada

1T04: R\$ 7,6 bilhões

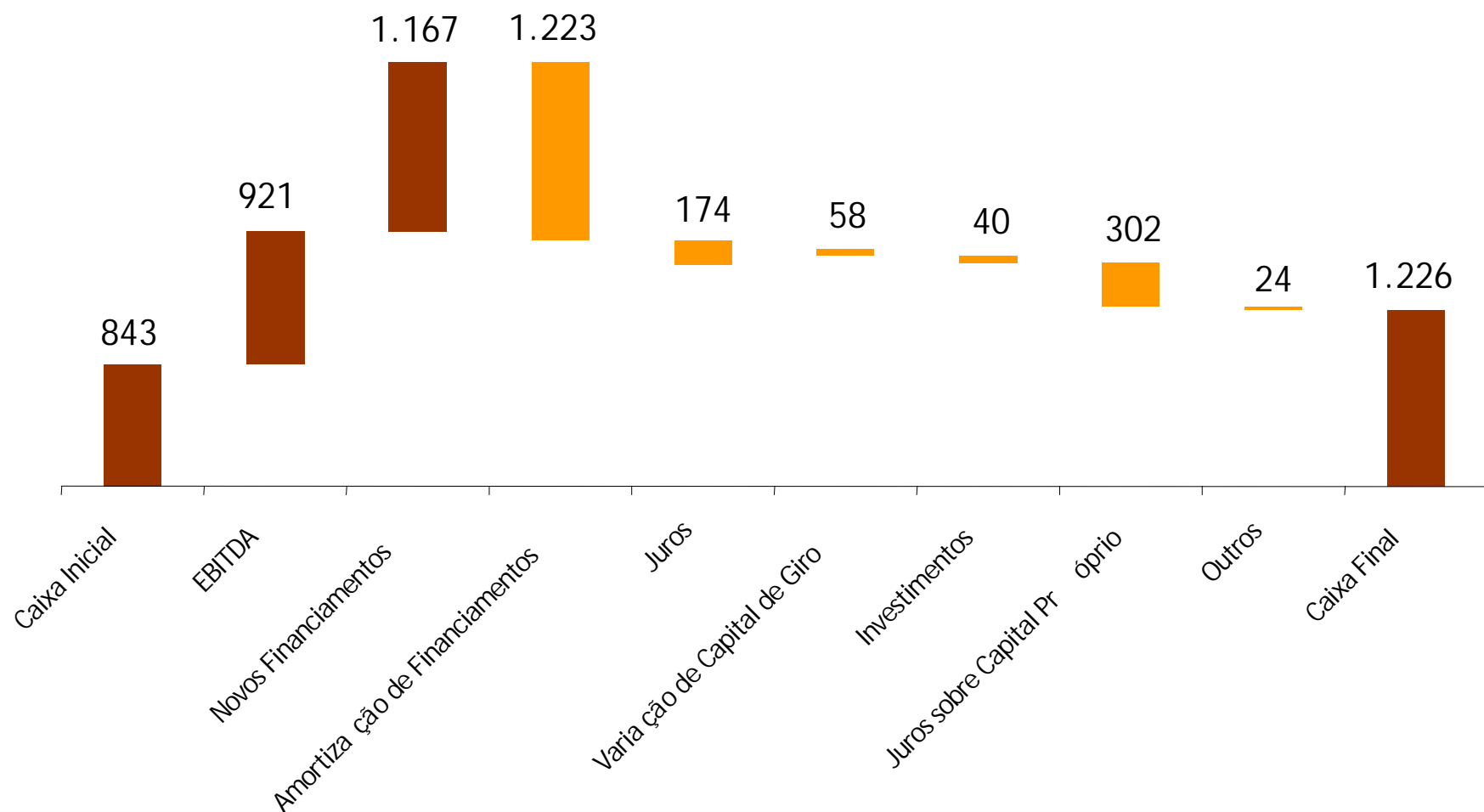
Por Indexador



Por Prazo



Usiminas – Fluxo de Caixa Consolidado (Legislação Societária) - R\$ milhões



Eventos Subsequentes

Três importantes acordos assinados em abril e maio de 2004:

- **Transferência de tecnologia** – sexto acordo assinado com a Nippon Steel, assegura a permanência da Usiminas na liderança tecnológica da indústria siderúrgica;
- **Minério de ferro** – acordo estabelecido com a CVRD, garante o abastecimento de 5 milhões de toneladas/ano de minério de ferro nos próximos cinco anos;
- **Energia elétrica** – assinado com a Cemig, assegura o fornecimento de energia também pelos próximos cinco anos.

Perspectivas

- Dinamismo da economia nos próximos meses prosseguirá concentrado nos setores relacionados às exportações e ao agronegócio.
- No 2T04, preços médios permanecerão em níveis elevados no mercado internacional de produtos siderúrgicos.
- Com base nos números do IBS, a Usiminas estima expansão de 7% no mercado interno de laminados planos em 2004.
- Meta de redução da dívida bruta em 2004, de pelo menos US\$ 300 milhões, está sendo cumprida.



Maiores Informações:

www.usiminas.com.br

ou

Departamento de RI

Bruno Seno Fusaro

brunofusaro@usiminas.com.br

Tel: (31) 3499-8710

Luciana Valadares dos Santos

lsantos@usiminas.com.br

Tel: (31) 3499-8619

Douglas Lee Arnold

darnold@usiminas.com.br

Tel: (31) 3499-8856

Matheus Perdigão Rosa

mprosa@usiminas.com.br

Tel: (31) 3499-8056