

USIMINAS



Webcast

Resultados do 1º Trimestre de 2006

Apresentação: 10/05/06
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.”

“RESULTADO CONSOLIDADO 1T06”

Destaques Consolidados

R\$ milhões	1T 2006	1T 2005	4T 2005	Var. 1T06/1T05
Vendas Físicas (mil t.)	1.954	1.768	1.981	11%
Receita Líquida	2.958	3.470	2.969	-15%
Lucro Bruto	888	1.739	912	-49%
Lucro Operacional (EBIT) a	741	1.569	743	-53%
Resultado Financeiro	(118)	(161)	(162)	-26%
Lucro Líquido	345	1.001	1.325	-66%
EBITDA b	908	1.730	910	-48%
EBITDA (R\$/t)	465	979	459	-53%
Ativos Totais	17.817	17.510	18.195	2%
Endividamento Líquido	1.497	2.591	2.012	-42%
Patrimônio Líquido	9.097	6.951	8.753	31%

(a) Antes do resultado financeiro e participações.

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



Outros Destaques 1T06 :

- ▮ Redução da Dívida em US\$ 165 milhões.
- ▮ Relação Dívida Líquida/EBITDA: 0,3x
- ▮ Investimentos de R\$ 111 milhões.
- ▮ Manutenção do Market Share de 51% no Mercado Doméstico.
- ▮ General Motors mundial e Fiat premiam a Usiminas entre seus melhores fornecedores.
- ▮ Honda - Empresa Destaque - Usiminas foi eleita por se destacar em qualidade e atendimento no ano de 2005.



SETOR SIDERÚRGICO - BRASIL

- Produção de aço bruto: totalizou 7,2 milhões de toneladas neste 1T06 - queda de 9,5% em relação ao 1T05.
- Demanda interna de laminados planos: totalizou 2,3 milhões de toneladas - decréscimo de 16% em relação ao 1T05 e crescimento de 11,4% se comparado ao 4T05.

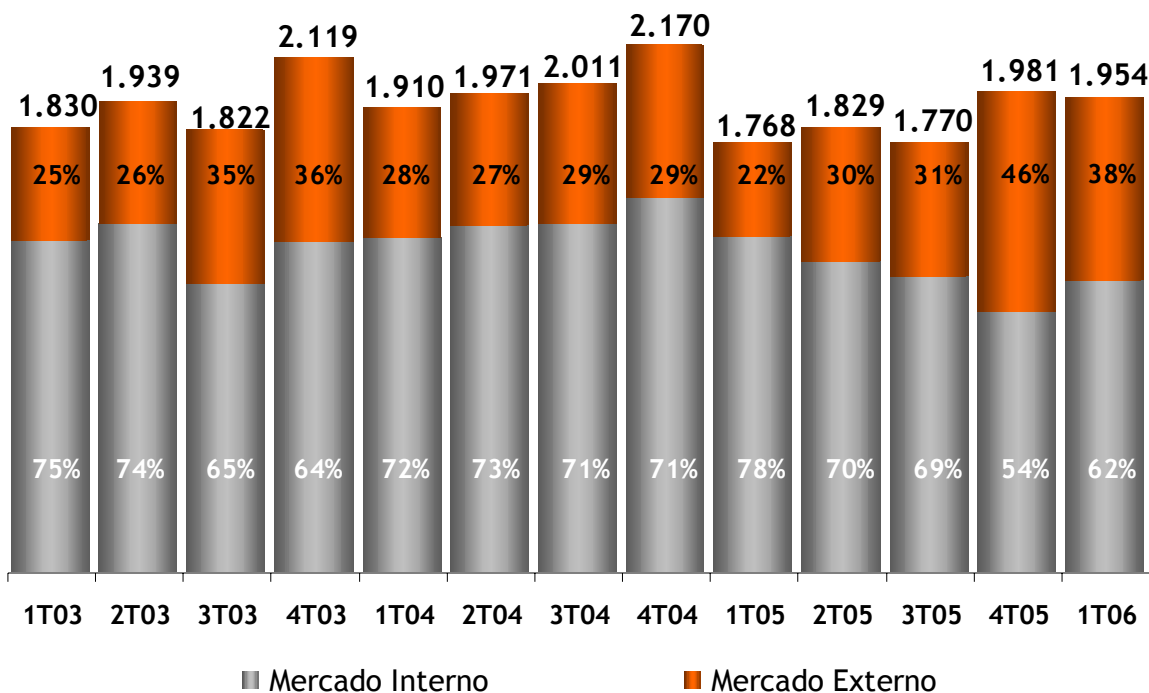


SETOR SIDERÚRGICO - MUNDO

- Produção mundial de aço bruto no 1T06 foi de 284,1 milhões de toneladas, 5% acima da produção do 1T05.
- China continua a ser destaque e responde por 32% da produção total mundial, ou seja, 92,1 milhões.
- Com estoques regularizados, crescimento da economia e comércio dos principais países, a demanda mostra-se ascendente.

USIMINAS - VENDAS CONSOLIDADAS

Vendas Consolidadas (mil t)

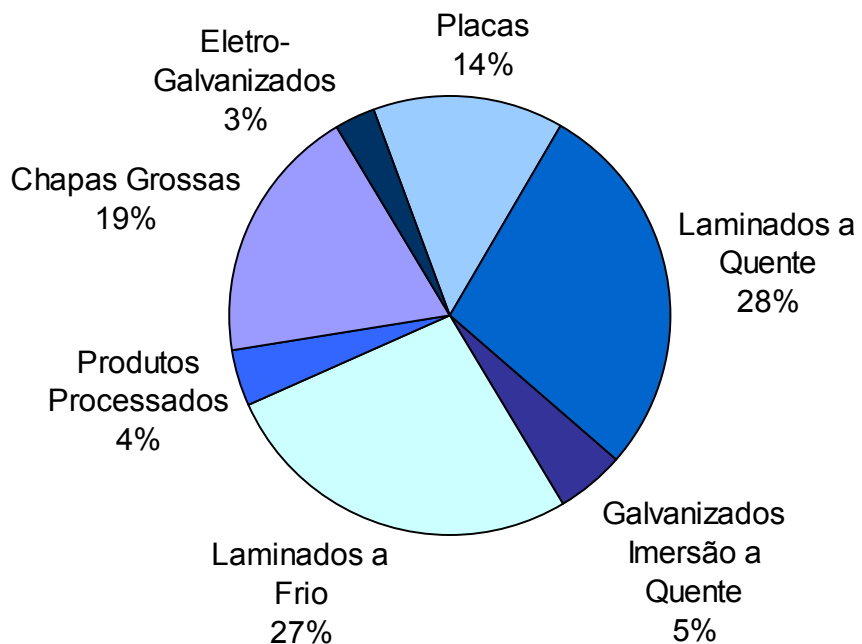


- No 1T06 o Sistema Usiminas comercializou 1,9 MMT , 11% acima do volume do 1T05 e em linha com as vendas do 4T05.
- Crescimento das exportações em 95%, uma vez que as vendas no MI acompanharam a retração da demanda (16%) no período.
- Market Share no MI: 51%.

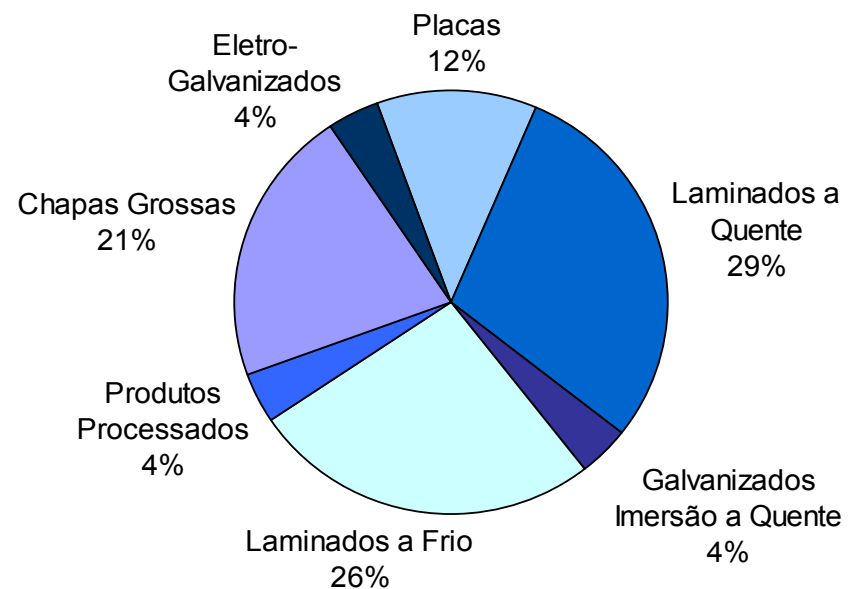


USIMINAS - MIX DE VENDAS POR PRODUTO

1T06

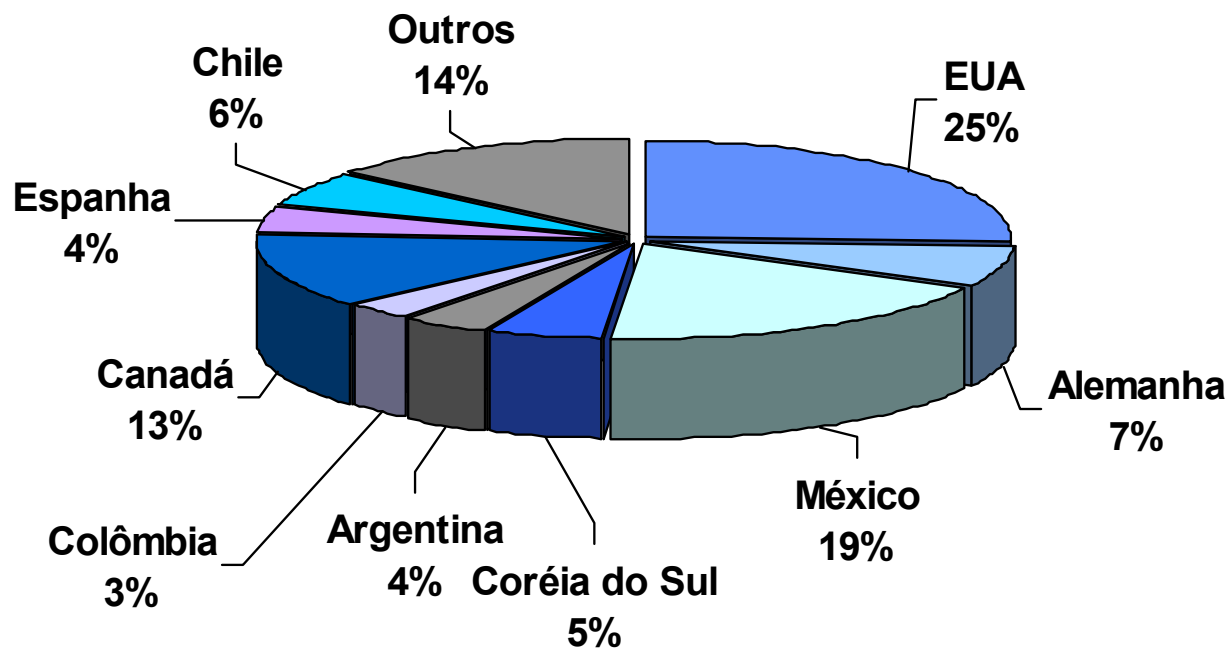


1T05





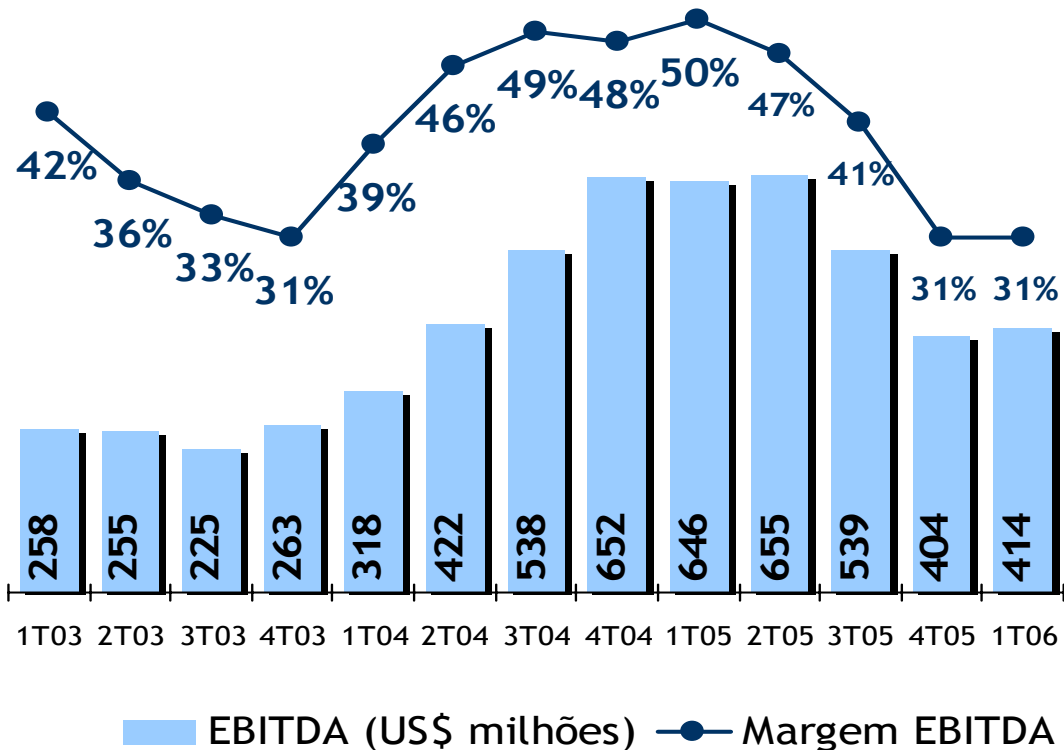
EXPORTAÇÕES POR PAÍS - 1T06





USIMINAS - EBITDA CONSOLIDADO

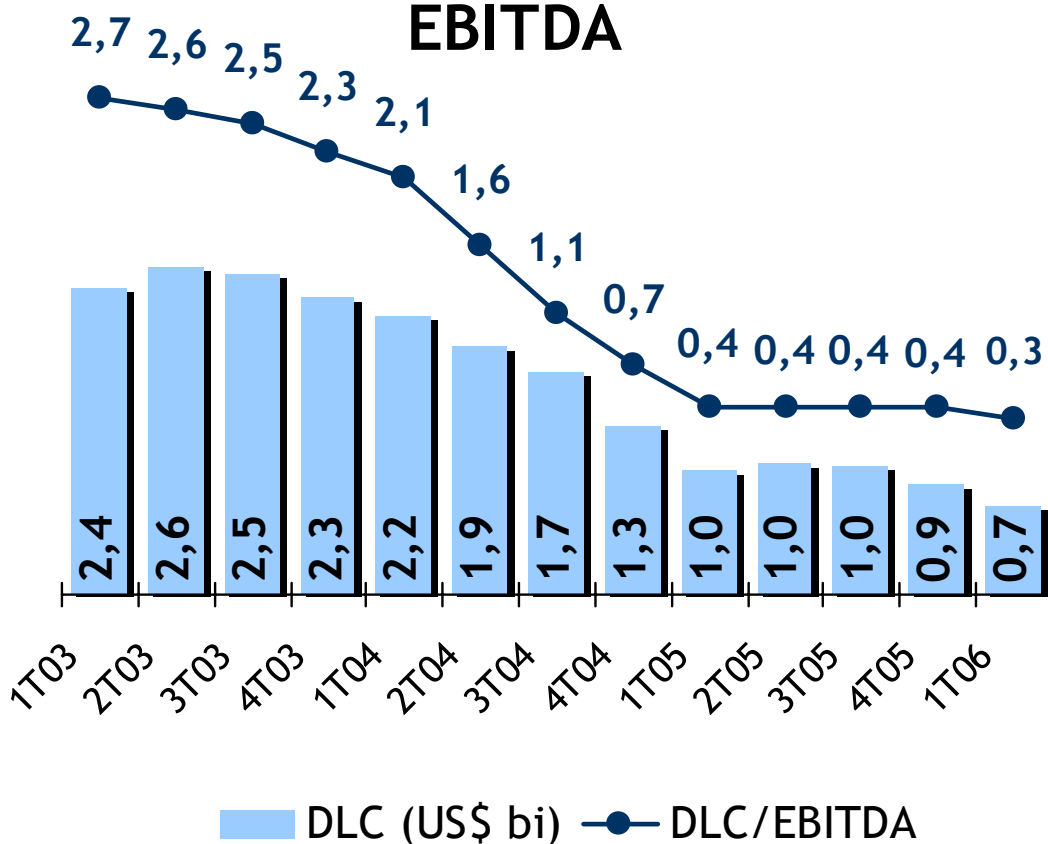
EBITDA e Margem EBITDA



- EBITDA totalizou R\$ 908 milhões no 1T06 - margem EBITDA de 31% com tendência de melhoria.

USIMINAS - DÍVIDA LÍQUIDA CONSOLIDADA

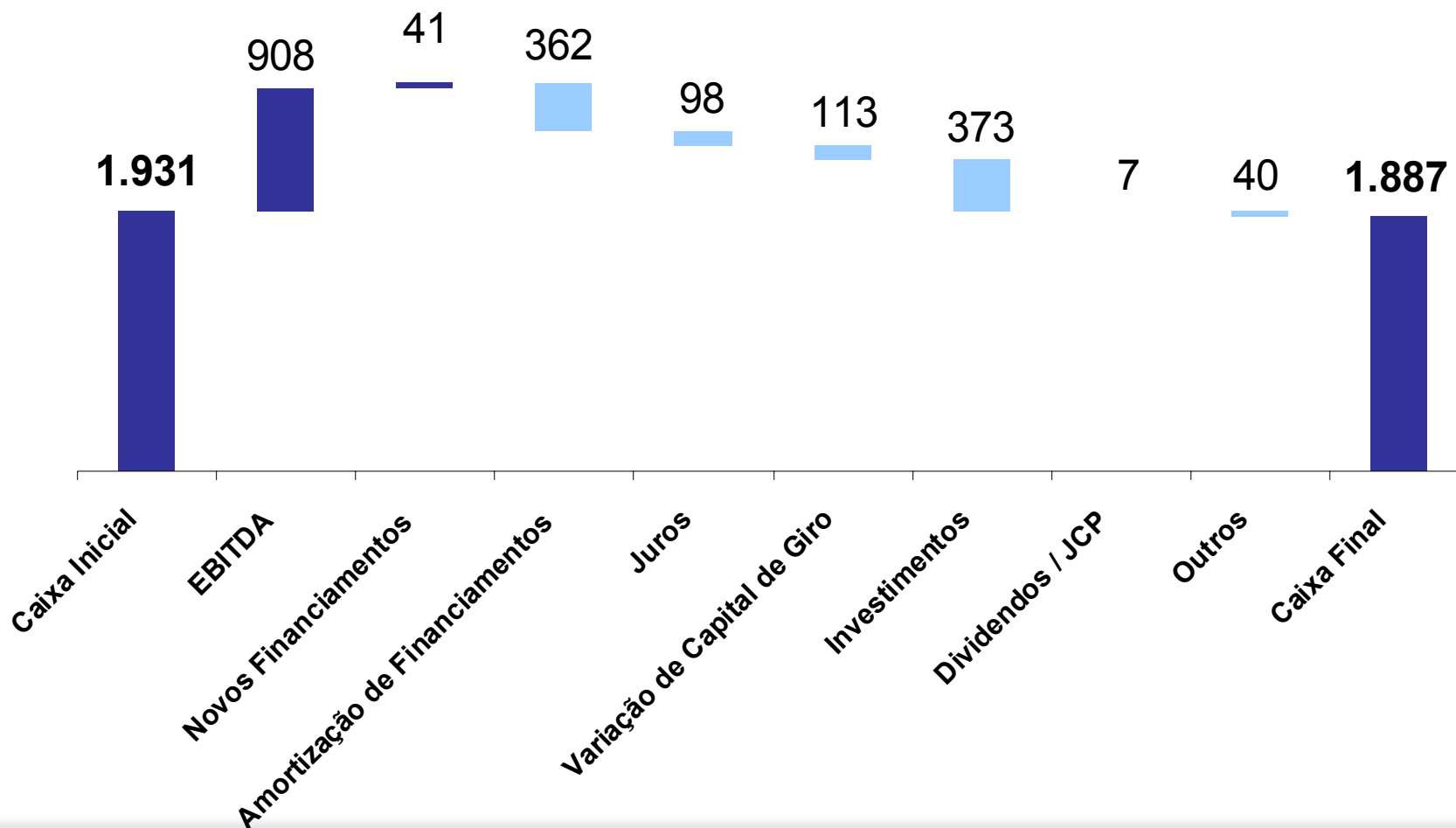
Dívida Líquida Consolidada / EBITDA



- Redução efetiva da dívida em US\$ 165 milhões
- O Sistema Usiminas finalizou o trimestre com caixa de R\$ 1,9 bilhão.



USIMINAS - FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO 1T06 (Legislação Societária) - R\$ milhões



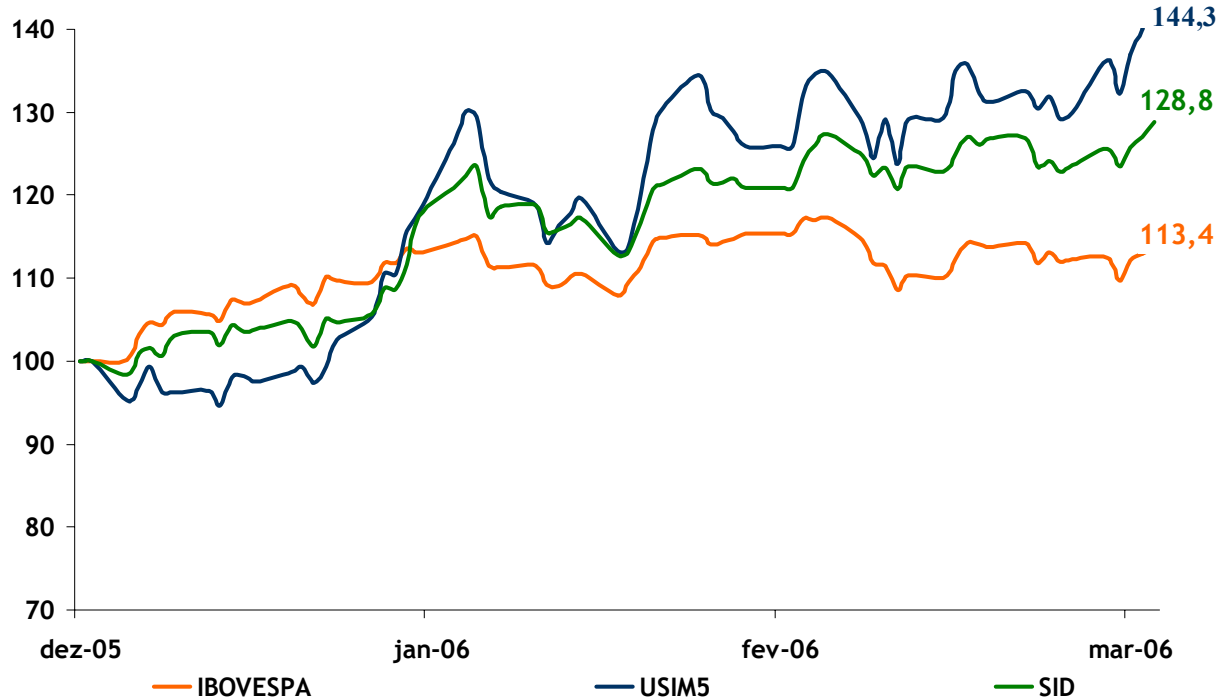


DESEMPENHO ACIONÁRIO NO 1T06



**ADR
Level I**

USIM5 versus Ibovespa e Setor de Siderurgia
De (base 100) 31/12/2005 a 31/03/2006



- Valorização da ação Usiminas em todas as Bolsas:
 - Bovespa PNA (USIM5): 44% e ON (USIM3): 63%.
 - ADR 1: 57%
 - Latibex: 50%
- O Ibovespa acumulou uma valorização de 13% no 1T06.
- Usiminas manteve a quarta colocação entre as empresas de maior peso na carteira teórica do Ibovespa (5,59% do Índice)



PERSPECTIVAS

- **Mercado Internacional:**

- ← demanda firme nas diversas regiões, com destaque para EUA, EUROPA, além da CHINA que já se mostra ativa novamente.

- **Mercado interno:**

- ← Menores estoques na indústria e na distribuição, indicadores macroeconômicos favoráveis, além da evolução da demanda (1T06/4T05), indicam mudança na trajetória.

- ← demanda por laminados planos crescente ao longo dos próximos trimestres nos mais diversos setores.



cont...

PERSPECTIVAS

- Setores consumidores de aços planos:
 - ← **automotivo** - (automobilístico e autopeças) demanda crescente, em função do desempenho das vendas internas e das exportações.
 - ← **construção civil**: - deverá apresentar os efeitos dos incentivos que já foram dados ao setor e do aumento das atividades com o incremento dos investimentos em infra-estrutura.
 - ← **grande rede**: Destaque para a distribuição que atingiu seu nível mais baixo volume de estoques. Compras de março já sinalizaram recuperação, o que deverá ocorrer ao longo dos próximos meses.



Outras Informações: Relações com Investidores

Bruno Seno Fusaro

brunofusaro@usiminas.com.br

Tel: (31) 3499-8710

Luciana Valadares dos Santos

lsantos@usiminas.com.br

Tel.: (31) 3499-8619

Matheus Perdigão Rosa

mprosa@usiminas.com.br

Tel: (31) 3499-8056

COSIPA - Gilson Rodrigues Bentes

gilson@cosipa.com.br

Tel: (11) 5070-8980 SP
(31) 3499-8617 BH

www.usiminas.com.br