

USIMINAS



Webcast

Resultados do 2º Trimestre de 2006

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.”

“RESULTADO CONSOLIDADO 2T06”

Destaques Consolidados

R\$ milhões	2T 2006	2T 2005	1T 2006	Var. 2T06/2T05	1S 2006	1S 2005	Var. 1S06/1S05
Vendas Físicas (mil t.)	2.028	1.829	1.954	11%	3.982	3.598	11%
Receita Líquida	3.053	3.484	2.958	-12%	6.011	6.954	-14%
Lucro Bruto	1.013	1.557	888	-35%	1.901	3.296	-42%
Lucro Operacional (EBIT) a	890	1.359	741	-34%	1.631	2.928	-44%
Resultado Financeiro	(78)	(175)	(118)	-56%	(196)	(336)	-42%
Lucro Líquido	704	810	345	-13%	1.049	1.812	-42%
EBITDA b	1.046	1.629	908	-36%	1.955	3.359	-42%
EBITDA (R\$/t)	516	891	465	-42%	491	934	-47%
Ativos Totais	18.066	17.278	17.817	5%	18.066	17.278	5%
Endividamento Líquido	1.603	2.426	1.497	-34%	1.603	2.426	-34%
Patrimônio Líquido	9.451	7.761	9.097	22%	9.451	7.761	22%

(a) Antes do resultado financeiro e participações.

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



OUTROS DESTAQUES

- ▣ Margem EBITDA de 34% no 2T06 e 33% no 1S06.
- ▣ Redução da Dívida em R\$ 59 milhões.
- ▣ Investimentos de R\$ 231 milhões.
- ▣ Market Share de 52% no Mercado Doméstico.
- ▣ Premiações:
 - Arvin Meritor: Fornecedor Destaque - Setor Aços.
 - Troféu Transparência ANEFAC/FIPECAF/SERASA: finalista entre Empresas de capital aberto.
 - APIMEC Nacional e APIMEC-MG: Cia. Aberta, Profissional de RI e melhor apresentação.



SETOR SIDERÚRGICO - MUNDO

- Produção mundial de aço bruto no 1S06 foi de 596 milhões de toneladas, 8% acima da produção do 1S05.
- China continua a ser destaque e responde por 34% da produção total mundial.
- Com estoques regularizados, crescimento da economia e do comércio nos principais países, a demanda mostra-se ascendente.



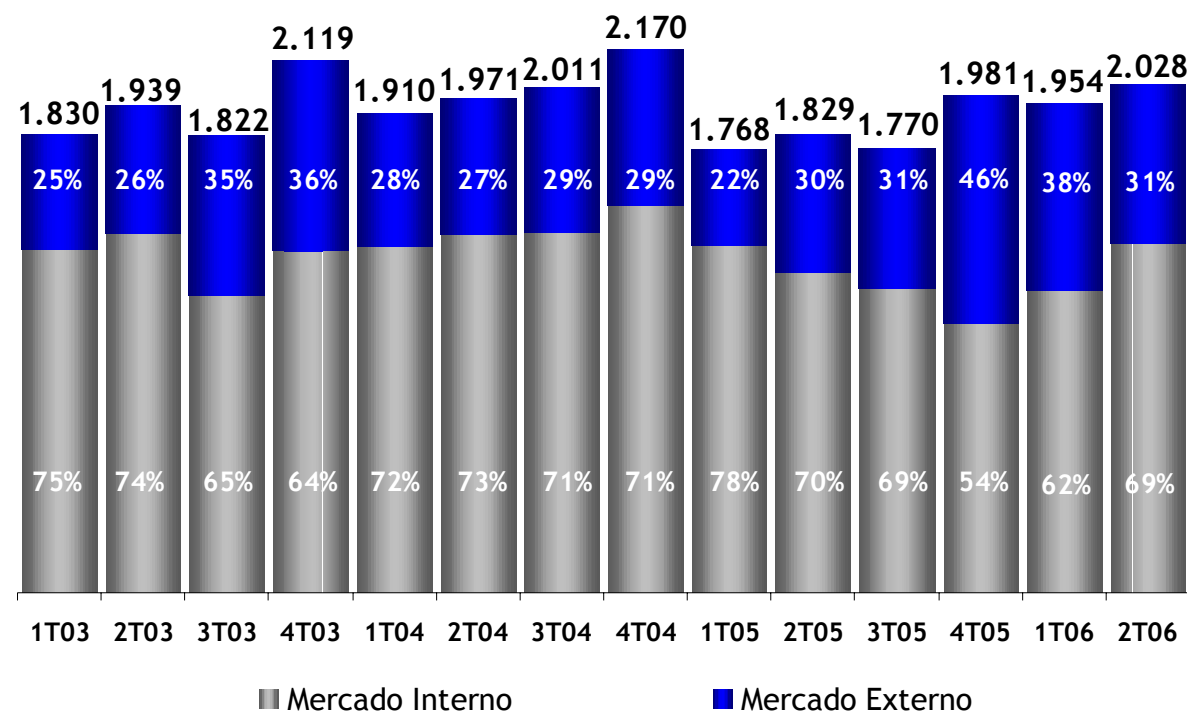
SETOR SIDERÚRGICO - BRASIL

- Produção de aço bruto: totalizou 15 milhões de toneladas no 1S06 - queda de 9% em relação ao 1S05.

- Demanda interna de laminados planos:
 - Variação 2T06/2T05: crescimento de 9%.
 - Variação 2T06/1T06: crescimento de 14%.
 - Variação 1S06/1S05: retração de 4%, totalizando 4,8 milhões de toneladas, com tendência de recuperação no 2S06.

USIMINAS - VENDAS CONSOLIDADAS

Vendas Consolidadas (mil t)

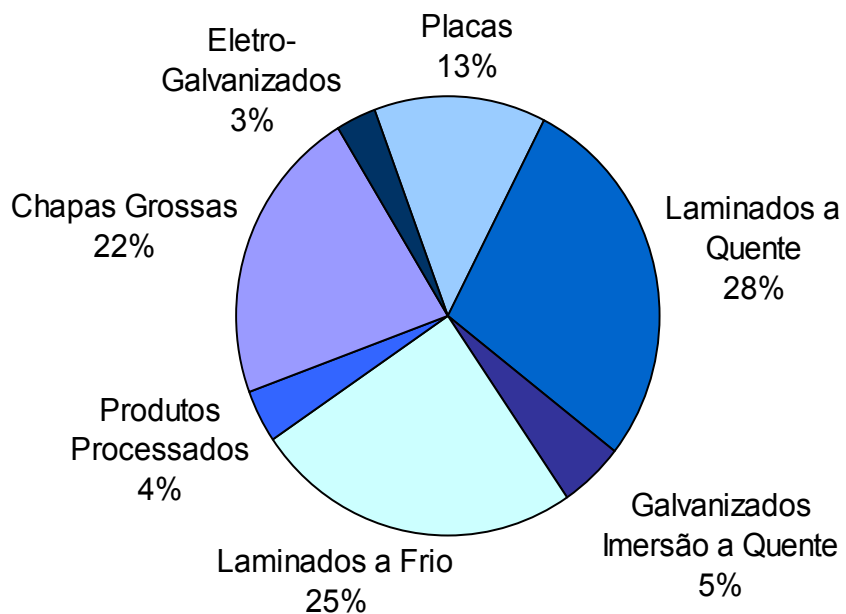


- Vendas Totais 2T06: 2,0 MMt, 2T06/2T05 = 11% superior e 2T06/1T06 = 4% superior
- MI: crescimento de 9% (2T05) e 16% (1T06), acompanhando recuperação demanda.
- ME: crescimento de 14% (2T05) e queda 16% (1T06) pela maior destinação ao MI.
- Vendas acumuladas 1S06: 4,0 MMt, 11% superior ao 1S05.

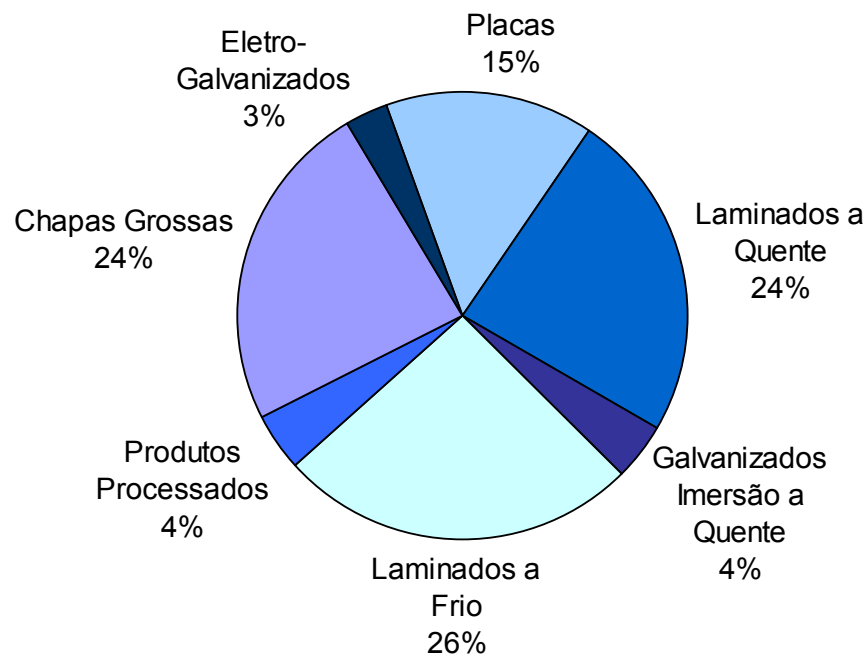


USIMINAS - MIX DE VENDAS POR PRODUTO

2T06

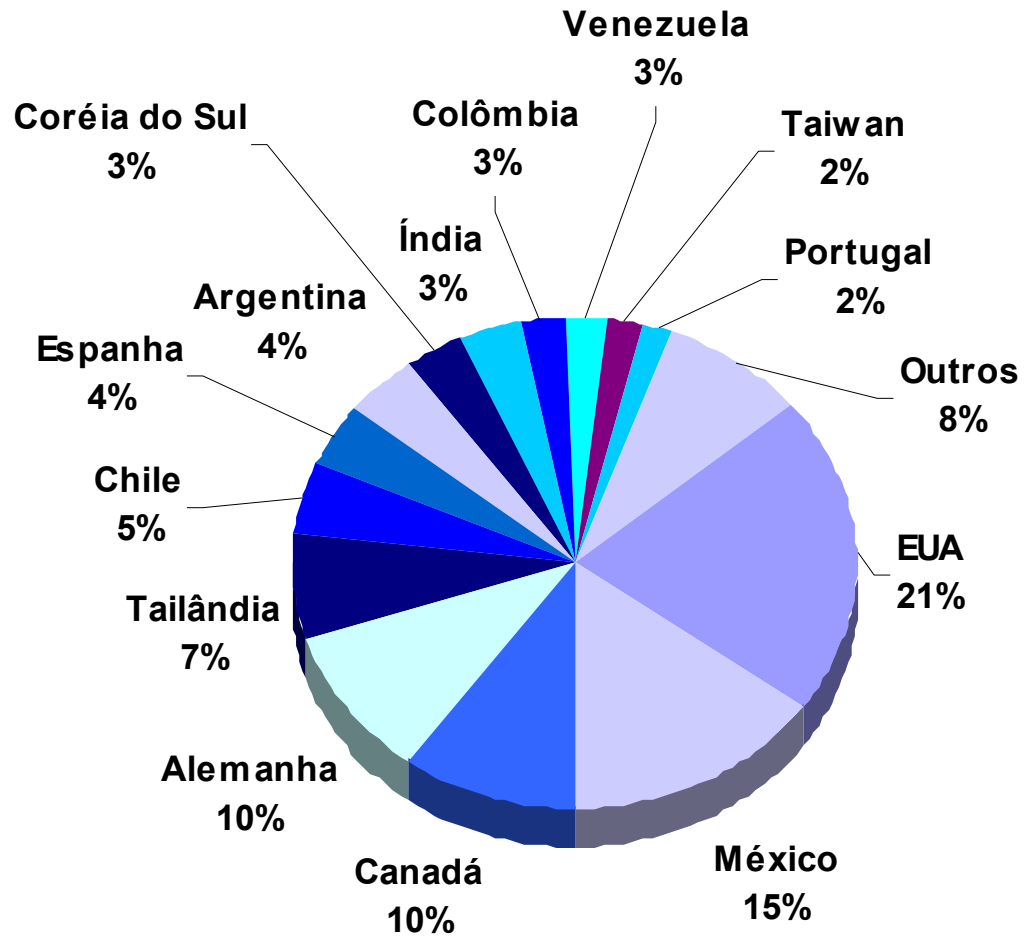


2T05



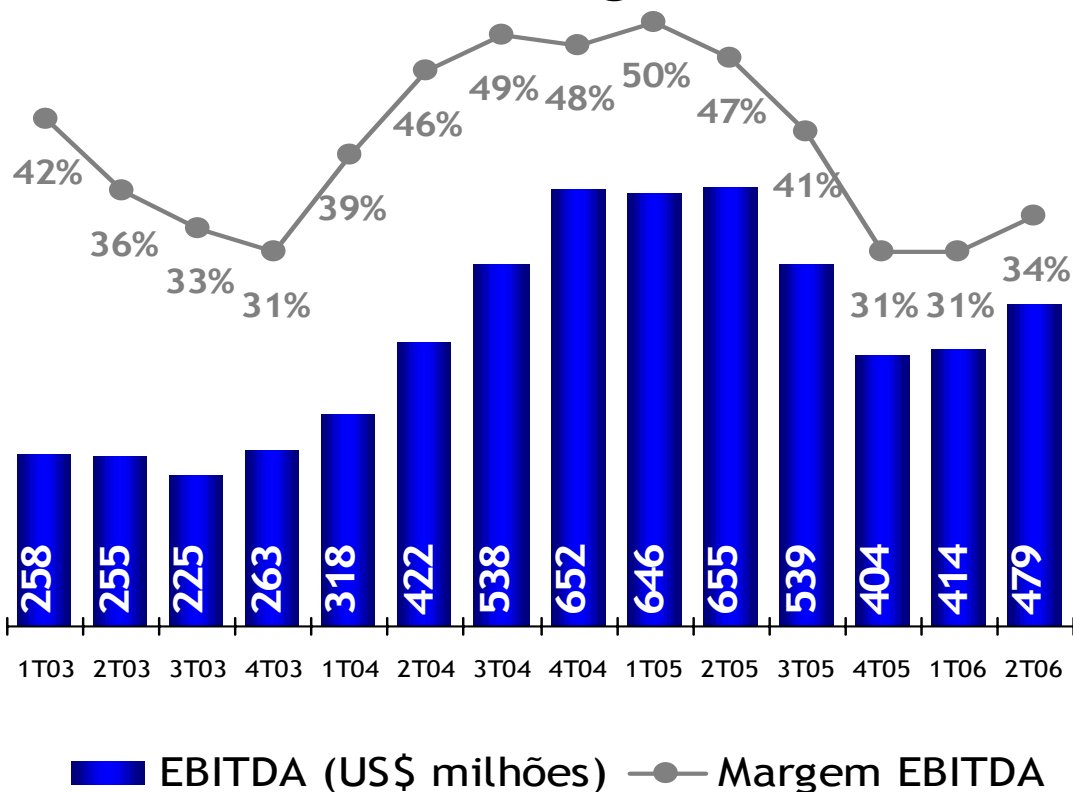


EXPORTAÇÕES POR PAÍS - 1S06



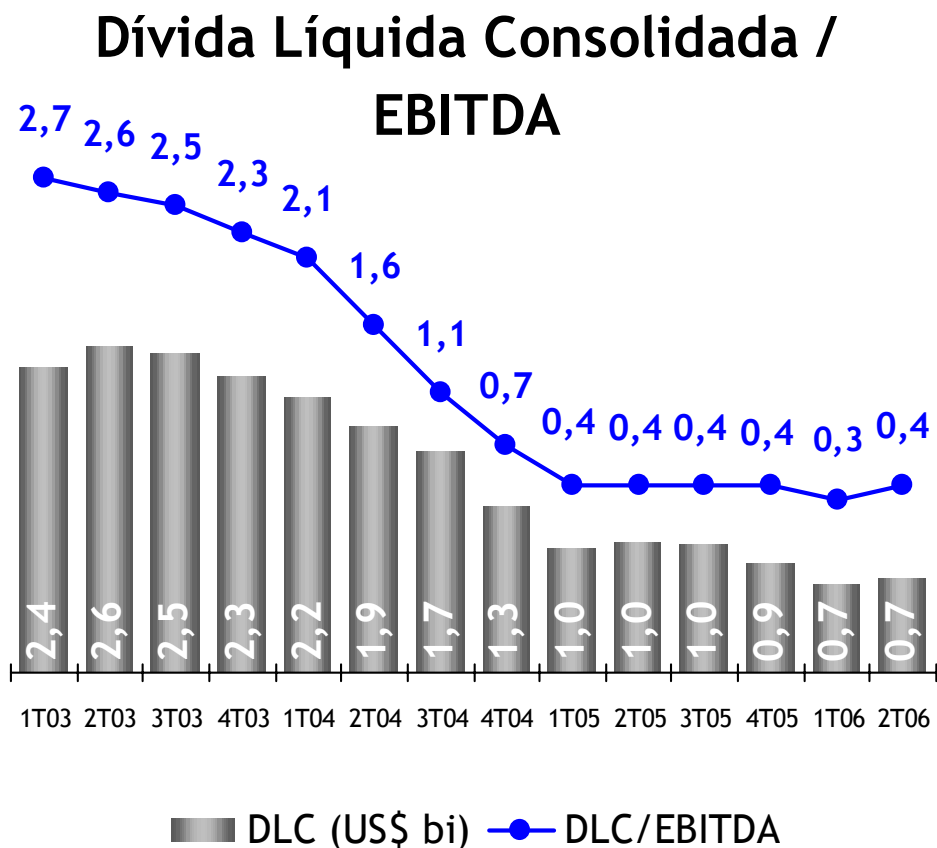
USIMINAS - EBITDA CONSOLIDADO

EBITDA e Margem EBITDA



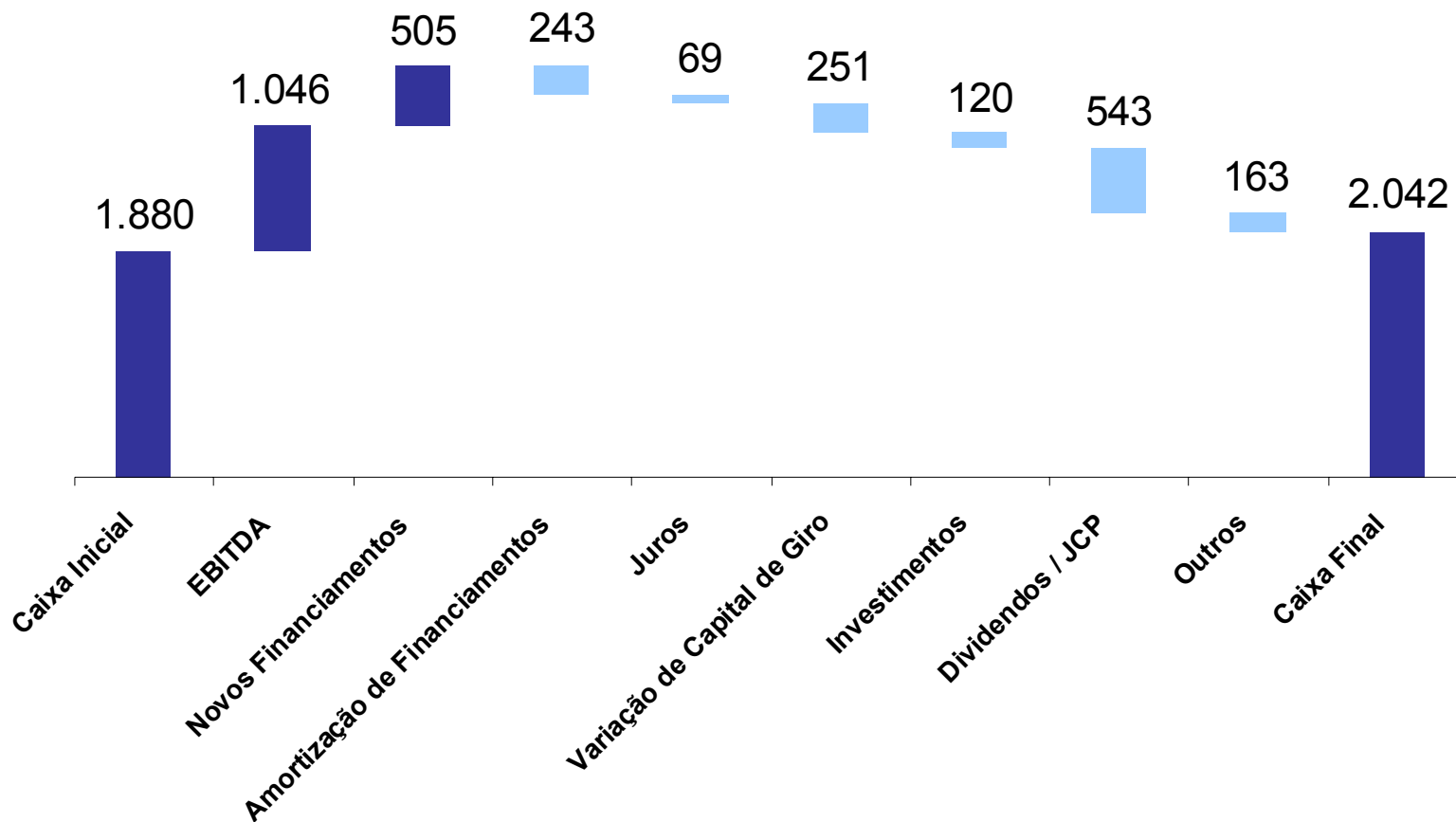
- EBITDA totalizou R\$ 1,0 bilhão (US\$ 479 M) no 2T06 e acumulou R\$ 2,0 bilhões no 1S06 (US\$ 893 M).
- Margens EBITDA de 34% no 2T06 e 33% no 1S06.

USIMINAS - DÍVIDA LÍQUIDA CONSOLIDADA



- Redução da dívida em R\$ 59 milhões.
- Captação de novas operações para financiar investimentos.

USIMINAS - FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO 2T06 (Legislação Societária) - R\$ milhões



- Usiminas finalizou o semestre com caixa de R\$ 2 bilhões

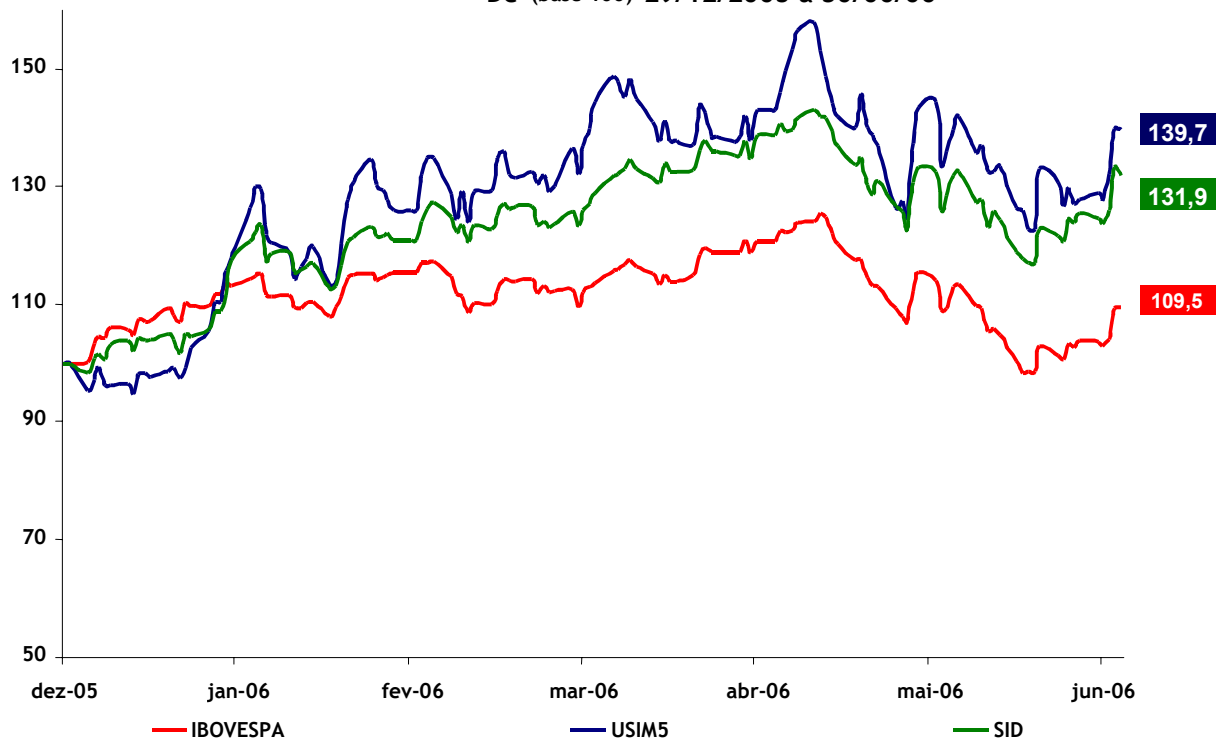
DESEMPENHO ACIONÁRIO NO 1S06



**ADR
Nível I**

USIM5 versus Ibovespa e Setor de Siderurgia

De (base 100) 29/12/2005 a 30/06/06



- Valorização da ação Usiminas em todas as Bolsas:
 - Bovespa: PNA (USIM5): 40%
ON (USIM3): 66%.
 - ADR 1 - USNZY: 52%
 - Latibex - XUSI: 43%
- No mesmo período, o Ibovespa acumulou uma valorização de 9,5%.
- Quarta colocação entre as empresas de maior peso na carteira teórica do Ibovespa (5,2% do Índice) e entre as 5 mais negociadas no mercado Latino Americano.



PERSPECTIVAS

Mercado Internacional:

- ← Demanda firme nas principais regiões.
- ← 3T06 preços em patamares mais altos.
- ← Estabilidade prevista para o 4T06.

Mercado interno:

- ← Volume de estoques normalizados.
- ← Mercado interno de aços planos apresenta evolução sustentada e prevê-se aumento da demanda de 7%.



USIMINAS - PERSPECTIVAS

Guidance para o ano 2006:

- Vendas Totais: 7,9 MMt
- Mix de Destino: 67% MI e 33% ME.



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