

A PRESENTAÇÃO

USIMINAS

Webcast

Resultados do 1º Trimestre de 2007

Paulo Penido Pinto Marques

Diretor de Finanças e de 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.”

RESULTADOS 1T07

Destaques Consolidados

R\$ milhões	1T 2007	1T 2006	4T 2006	Var. 1T07/1T06
Vendas Físicas (mil t.)	1.936	1.954	1.992	-0,9%
Receita Líquida	3.336	2.958	3.277	12,8%
Lucro Bruto	1.144	888	1.171	28,8%
Lucro Operacional (EBIT) a	964	741	907	30,1%
Resultado Financeiro	(52)	(198)	(66)	-73,9%
Lucro Líquido	642	345	752	86,2%
EBITDA b	1.178	908	1.186	29,7%
EBITDA (R\$/t)	608	465	595	30,9%
Ativos Totais	19.320	17.818	18.975	8,4%
Endividamento Líquido	128	1.497	760	-91,4%
Patrimônio Líquido	11.060	9.097	10.418	21,6%

(a) Antes do resultado financeiro e participações.

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

ANÁLISE CONJUNTURAL

Cenário Internacional:

- Demanda de aço crescente nas diversas partes do mundo.
- China: demanda aquecida e preços em alta, porém preços mais baixos que os do Ocidente
- Europa: crescimento econômico e demanda forte.
- EUA: ajuste de estoques. Produção local reduzida para manter preços.
- América Latina: crescimento econômico, demanda e preços em alta.
- Crescimento da demanda interna de países tradicionalmente exportadores de aço, como a Rússia e Ucrânia e diminuição de volumes à exportação.

“ Cenário internacional com performance positiva

Aumento de preços de todos os produtos de aço, sejam eles semi-acabados, longos ou planos”

Cenário Interno:

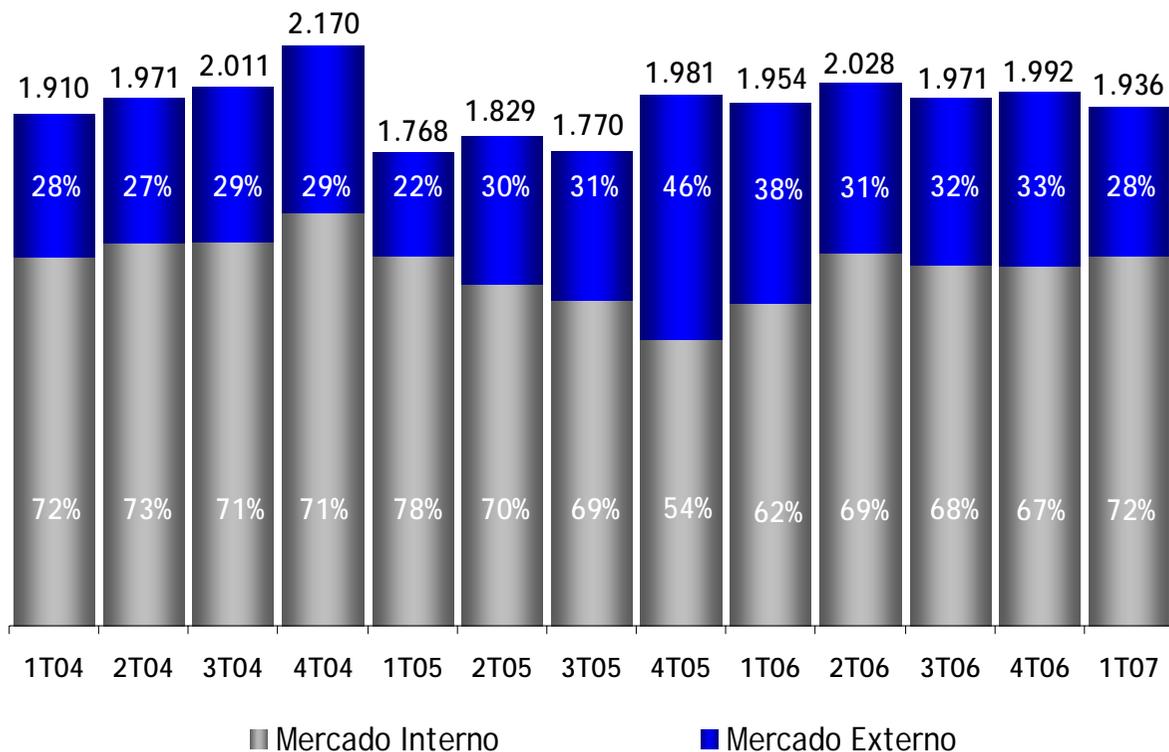
- Expectativas positivas para a economia. Efeito “crédito” tem impulsionado as vendas do comércio, especialmente segmentos automotivo, eletrônicos e materiais de construção.
- Demanda de aços planos cresceu 16% em relação ao 1T06.
- Destaque aos setores de tubos de pequeno e grande diâmetro, industrial, construção civil, agrícola e tratores.
- Setor automobilístico continua sua trajetória de crescimento na produção e vendas = demanda cresceu 13% em relação ao 1T06.

“ Indicadores favoráveis da economia brasileira com reflexos positivos ao setor siderúrgico”



VENDAS CONSOLIDADAS

Vendas Consolidadas (mil t)



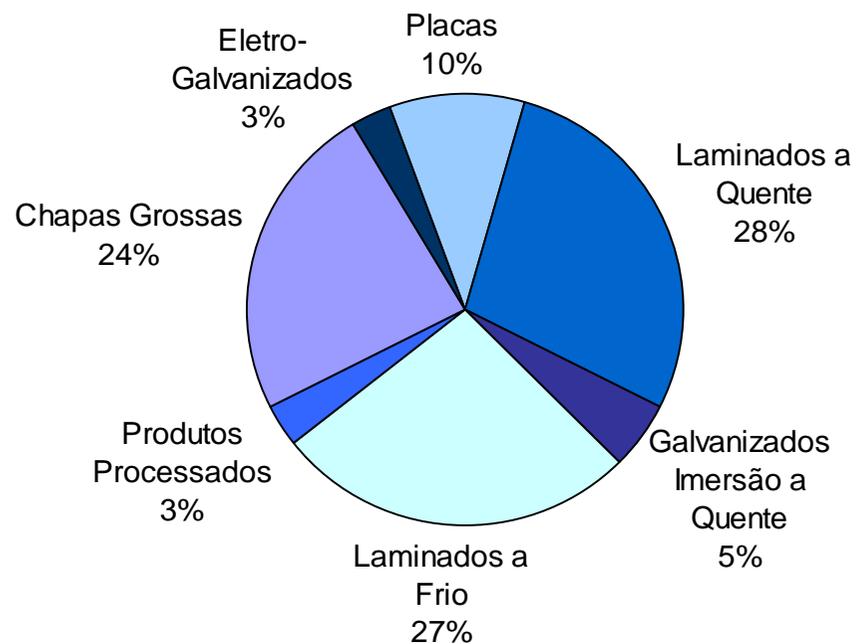
- Vendas Totais 1T07: 1,94 MMt,
- MI: crescimento de 15% (1T06) e crescimento de 3% em relação ao (4T06).
- ME: queda de 27% (1T06) e queda de 15% (4T06).

“ Vendas ao MI crescem 15%. Usiminas mantém liderança no mercado brasileiro. Market Share é de 52% ” **6**

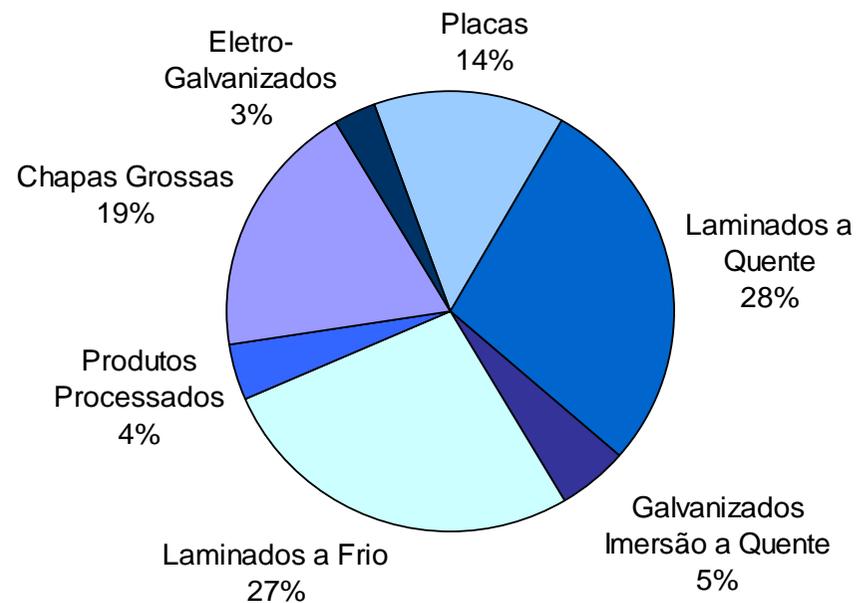


MIX DE VENDAS POR PRODUTO

1T07

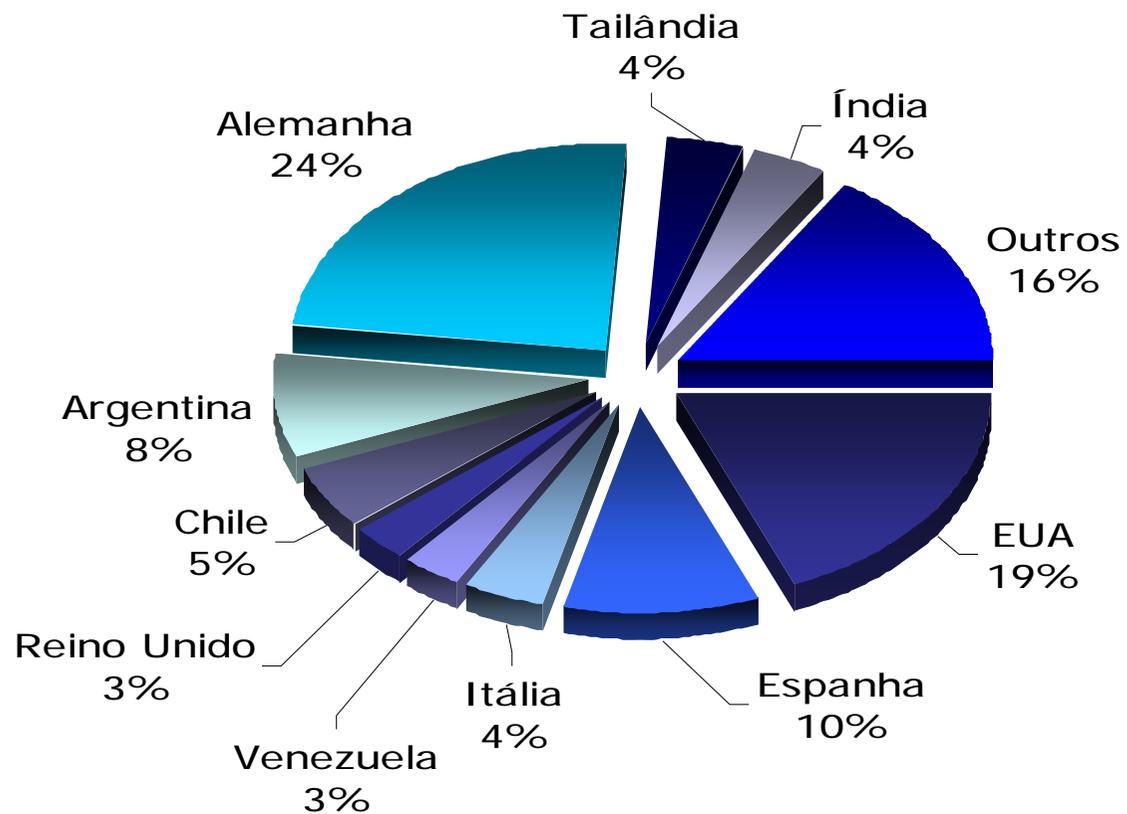


1T06





EXPORTAÇÕES POR PAÍS - 1T07

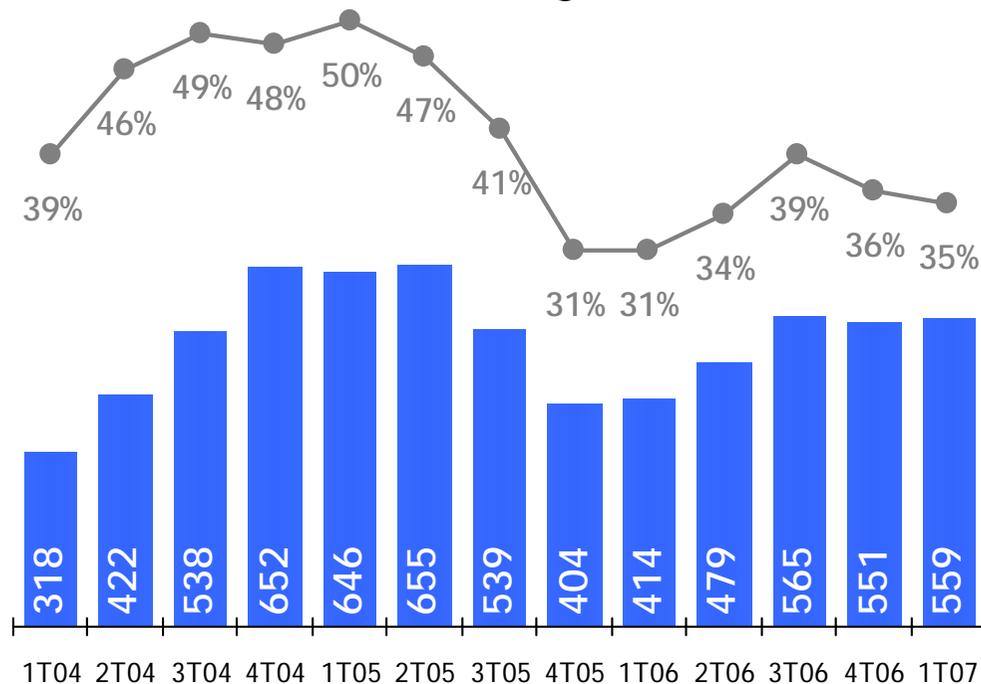


"Ajustes no plano de exportação para dar prioridade no atendimento aos clientes locais"



EBITDA CONSOLIDADO

EBITDA e Margem EBITDA



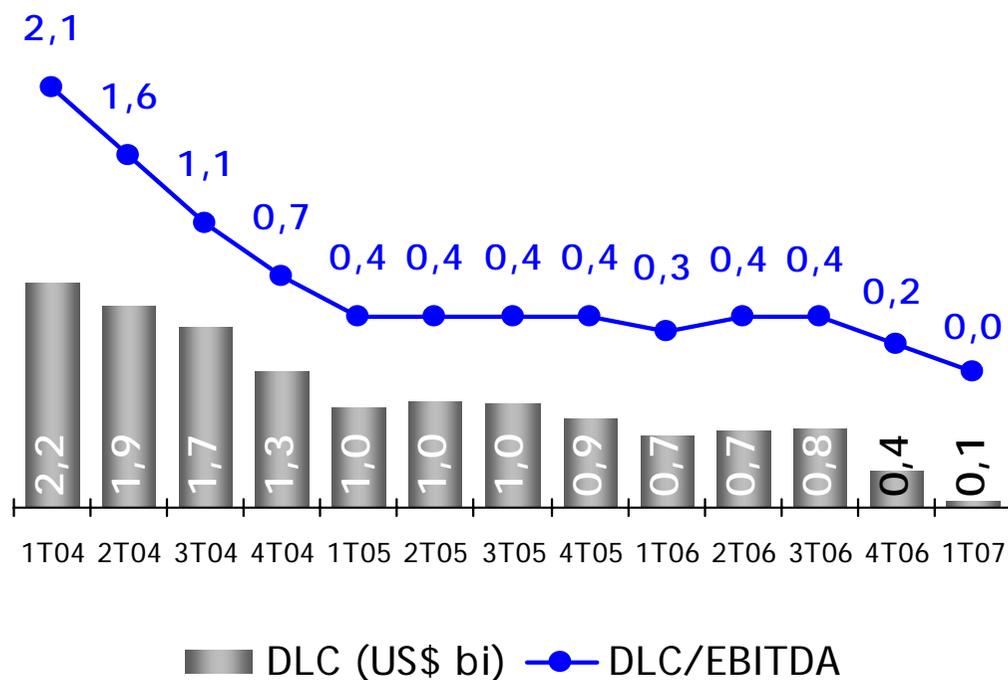
■ EBITDA (US\$ milhões) ● Margem EBITDA

- EBITDA totalizou R\$ 1,2 bilhão (US\$ 559 M) no 1T07.
- Margem EBITDA de 35% no 1T07.



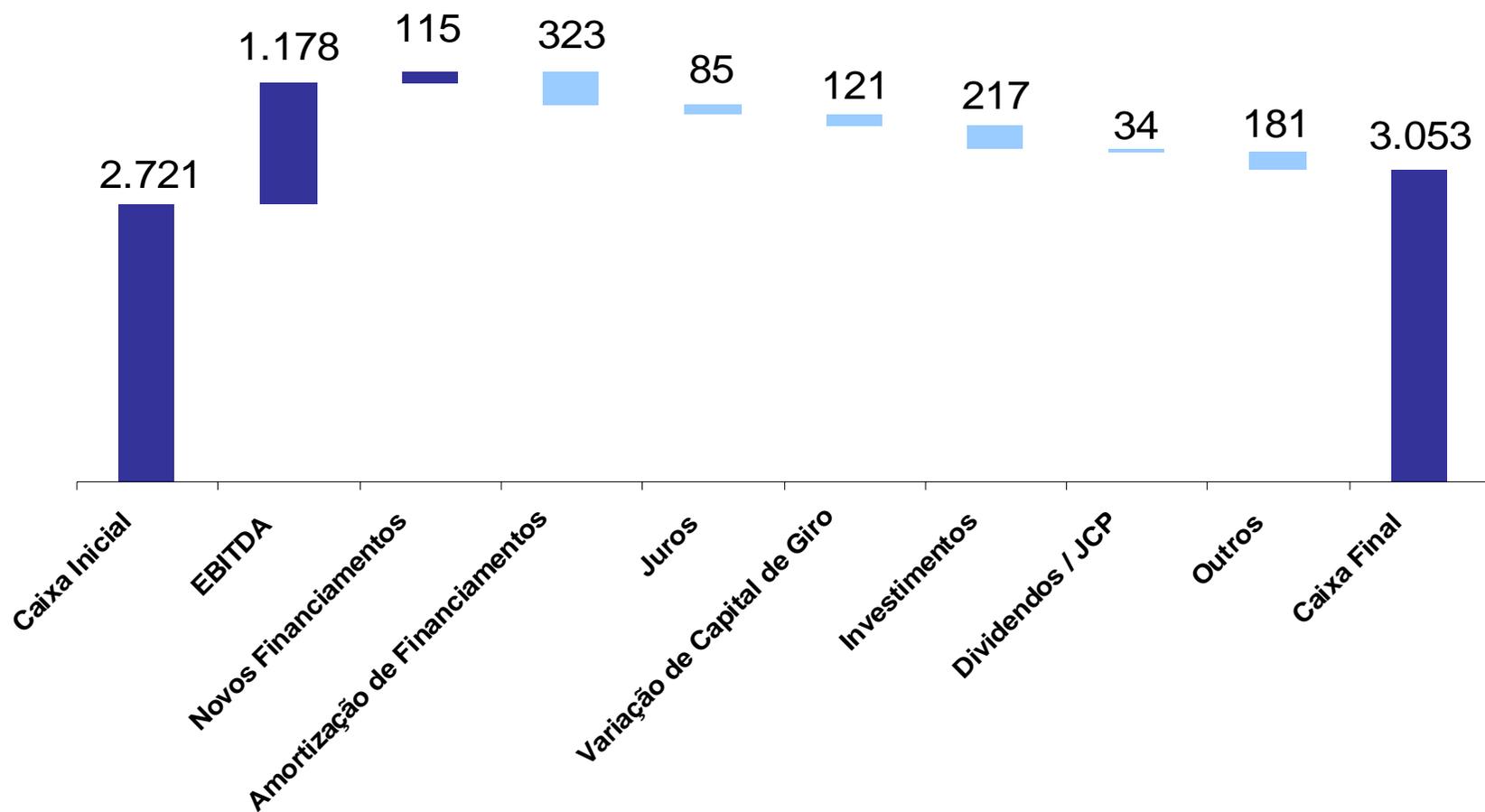
DÍVIDA LÍQUIDA CONSOLIDADA

Dívida Líquida Consolidada / EBITDA



- Perfil da Dívida:
20% no CP e 80% no LP.
- Dívida por Moeda:
Nacional: 25%
Estrangeira: 75%

FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO 1T07 (Legislação Societária) - R\$ milhões



“Saudável situação financeira. Usiminas finalizou o 1T07 com caixa de R\$ 3,1 bilhões”

DESEMPENHO ACIONÁRIO NO 1T07



**ADR
Nível I**

USIM5 e USIM3 versus Ibovespa

De (base 100) 28/12/2006 a 30/03/2007



- No 1T07 as ações PNA e ON valorizaram-se 24% e 25%, respectivamente, enquanto que o Ibovespa valorizou-se 3%.
- Ação PNA continua sendo a 4ª ação mais negociada na Bovespa

PERSPECTIVAS 2007

Mercado Internacional:

- ▶ O 2T07 apresenta um cenário favorável para o setor siderúrgico mundial.
- ▶ Demanda e preços crescentes nos 3 principais blocos de comércio.
- ▶ Europa: crescimento econômico proporciona demanda forte e estoques baixos.
EUA: prevêem-se preços ascendentes - repasse dos altos preços de sucata.
China: recentes medidas do governo poderão levar a um menor volume de exportação e maior oferta interna, com pressão sobre preços internos.
- ▶ Manutenção deste cenário até o 3T07. Pequeno ajuste no 4T07, ou seja, um ano sem grandes oscilações.

Mercado interno:

- ▶ Estabilidade da moeda, volume abundante de crédito e redução da taxa de juros favorecem o consumo de bens duráveis, com impacto positivo nos setores Automotivo, de Linha Branca e de Equipamentos Eletrônicos.
- ▶ Investimentos já anunciados favorecerão setores altamente demandantes por aços planos, como o de construção civil, tubos, naval, equip. eletrônicos e outros.

USIMINAS - PERSPECTIVAS 2007

- Vendas Totais: aproximadamente 8,0 milhões de toneladas, volume estável em relação a 2006.
- Mercado Interno: 70% das vendas.
- Exportações: 30% das vendas.
- Market Share: manutenção

OUTROS DESTAQUES

- ✓ Oferta Secundária de ações da CVRD/PREVI:
Oferta iniciada em 27/4 e encerrada em 07/05.
Venda de 18.809.159 ações ordinárias da Usiminas, alcançando a cifra de R\$ 2.069.007.490,00 equivalentes a US\$ 1.022.489.493,00
- ✓ Latibex: início das negociações das ações ordinárias em 03/05/07 no mercado da Espanha.
- ✓ Recebimento do Prêmio GM “Global Supplier of the Year” pelo 2º ano consecutivo.
- ✓ A Usifast recebeu da Receita Federal habilitação para ampliar os serviços de Porto Seco /granbel, o primeiro do gênero no Brasil.

Outras Informações: Relações com Investidores

Bruno Seno Fusaro

brunofusaro@usiminas.com.br

Tel: (31) 3499-8710

Matheus Perdigão Rosa

mprosa@usiminas.com.br

Tel: (31) 3499-8056

Luciana Valadares dos Santos

lsantos@usiminas.com.br

Tel.: (31) 3499-8619

Gilson Rodrigues Bentes

gilson@cosipa.com.br

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

www.usiminas.com.br/ri_investidores