

1T 2009

Vice-Presidente de Finanças, RI e TI

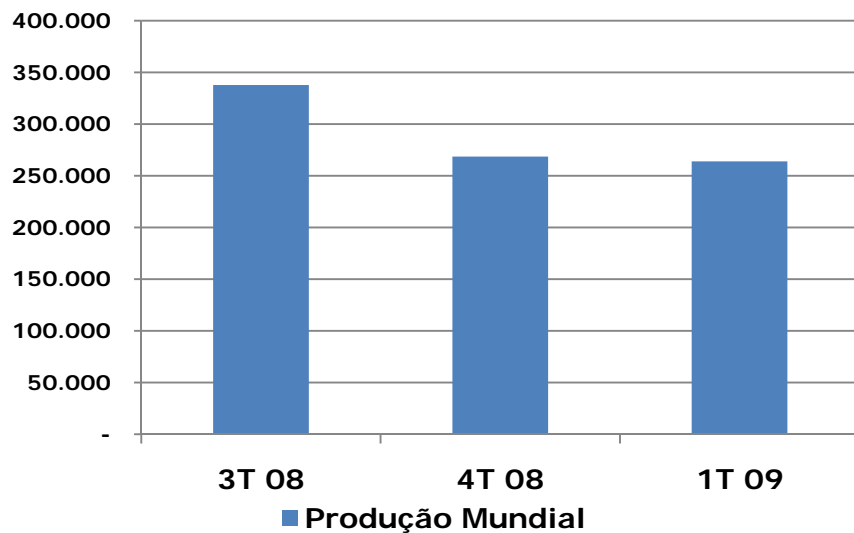
Webcast  
Maio, 2009

USIMINAS 

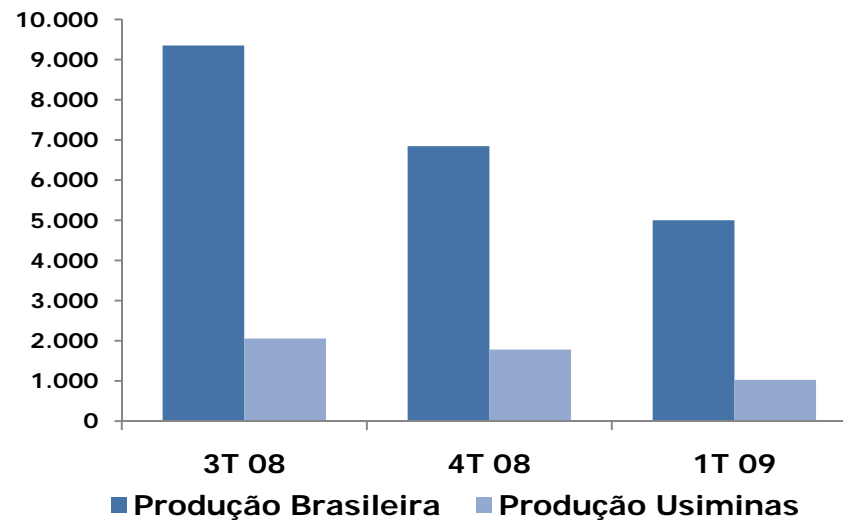
# Impactos da crise no 1T09 - Produção



## Produção Mundial



## Produção no Brasil

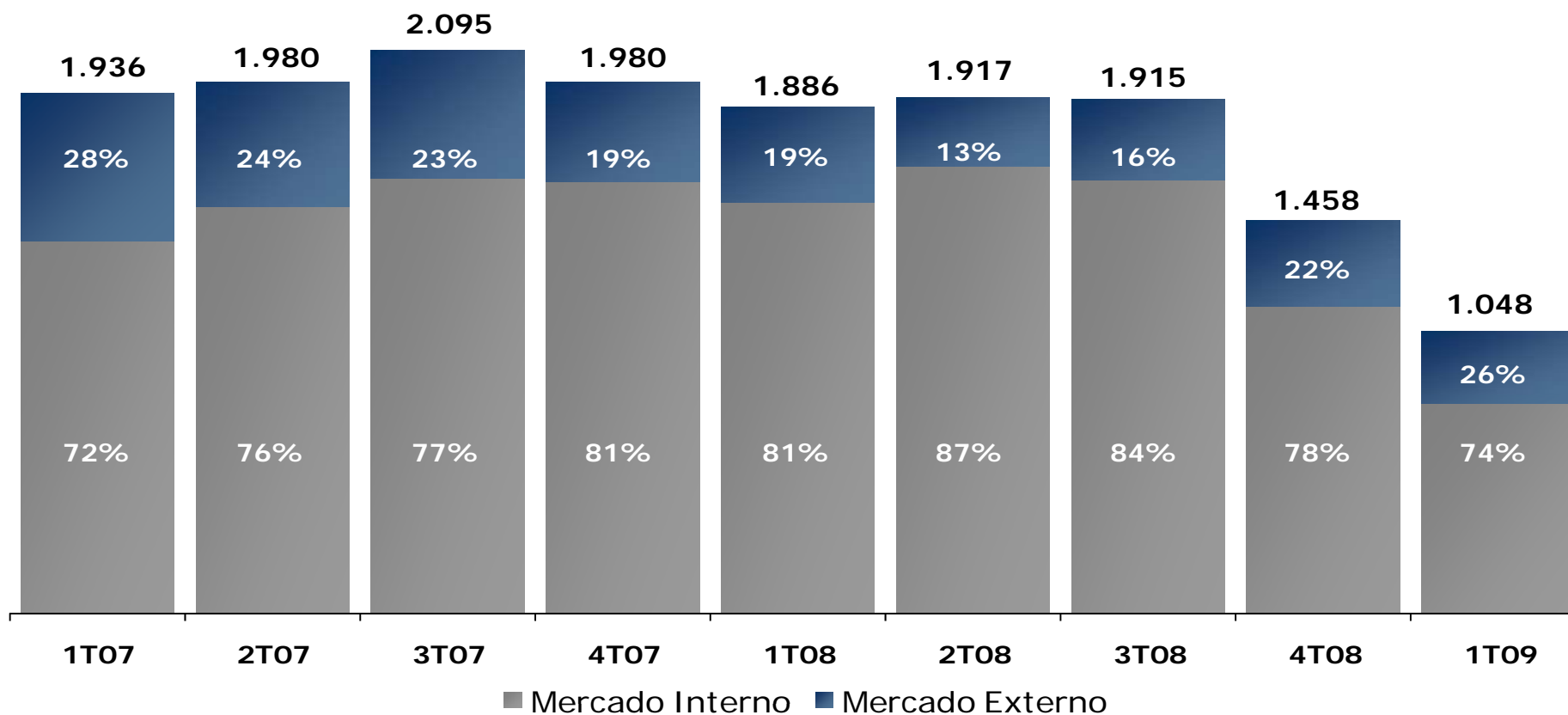


- Consumo mundial de aço deverá cair 15% em relação à 2008 e cerca de 650 milhões de toneladas de capacidade estará ociosa.
- O ritmo da produção da Usiminas está compatível com o da produção brasileira.

# Impactos da crise no 1T09 - Vendas



### Vendas Consolidadas (mil t)



# Usiminas mantém liderança de Mercado



✓ Market Share

Produtos: Laminados a Quente, Laminados a Frio e HDG

	1T 2009	2008
Market Share	45%	43%

(\*) Definida pelos mercados de USIMINAS, CSN e Arcelor Mittal.

Fonte: IBS

## Resultados – 1T09



### Destaques Consolidados

R\$ milhões	1T 2009	1T 2008	4T 2008	Var. 1T09/1T08
Vendas Físicas (mil t.)	1.048	1.886	1.458	-44%
Receita Líquida	2.670	3.553	3.729	-25%
Lucro Bruto	589	1.233	1.484	-52%
Lucro Operacional (EBIT) (a)	98	987	1.255	-90%
Resultado Financeiro	(96)	35	(822)	
Lucro (Prejuízo) Líquido	(112)	712	837	
EBITDA (b)	332	1.242	1.508	-73%
MARGEM EBITDA	12,4%	35,0%	40,4%	- 22,6 p.p.
EBITDA (R\$/t)	317	659	1.034	-52%
Ativos Totais	26.939	22.735	27.580	18%
Endividamento Líquido	4.299	677	3.185	
Patrimônio Líquido	14.717	13.163	15.029	12%

(a) Antes do resultado financeiro e participações.

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

## Resultados conjunturais e afetados por itens extraordinários



### Demonstração de Resultados - Efeitos no Trimestre

R\$ milhões	1T 2009	Efeitos Extraordinários	1T 2009 "ajustado"
Receita Líquida de Vendas	2.670	(118)	2.552
Resultado Consolidado	(112)	500	388
EBITDA	332	306	638
Margem EBITDA	12,4%		25,0%

Principais efeitos extraordinários que impactaram o resultado do trimestre:

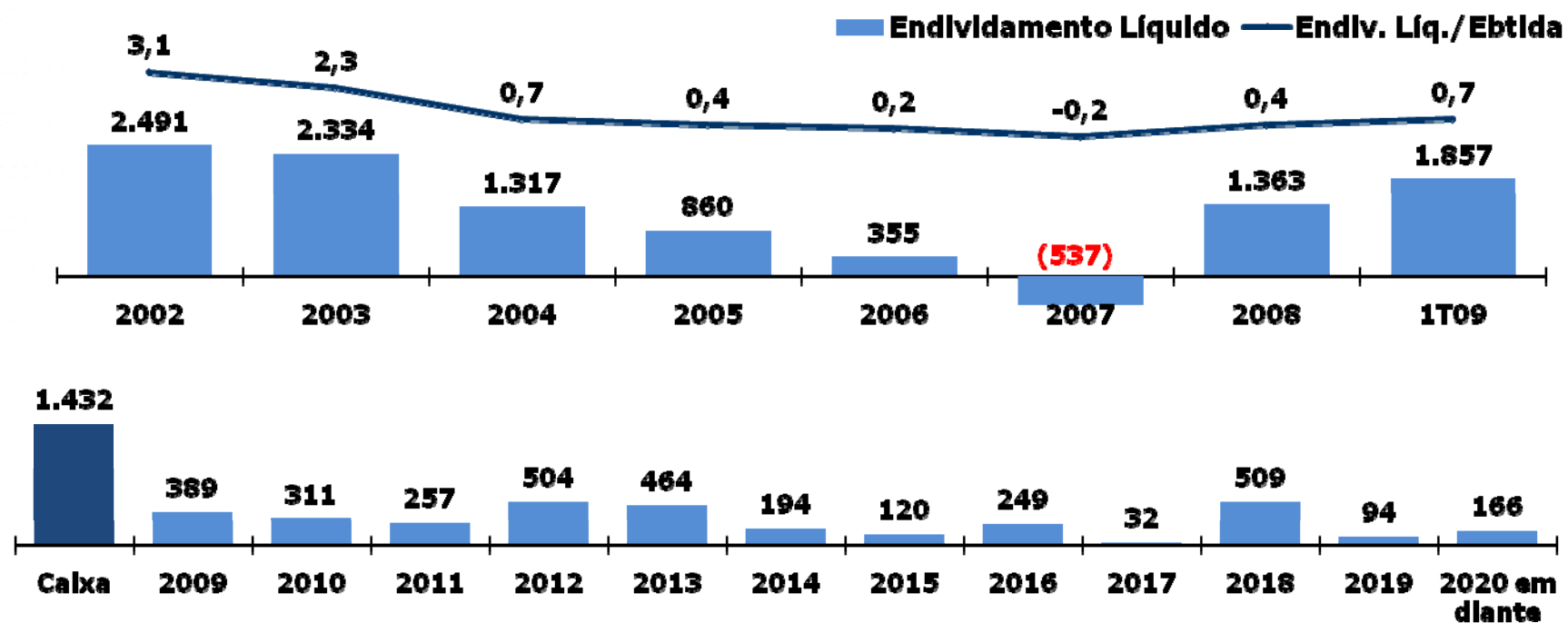
- Ternium
- Custo de ociosidade
- Venda de material importado

# Solidez Financeira



## Perfil da Dívida

US\$ Milhões

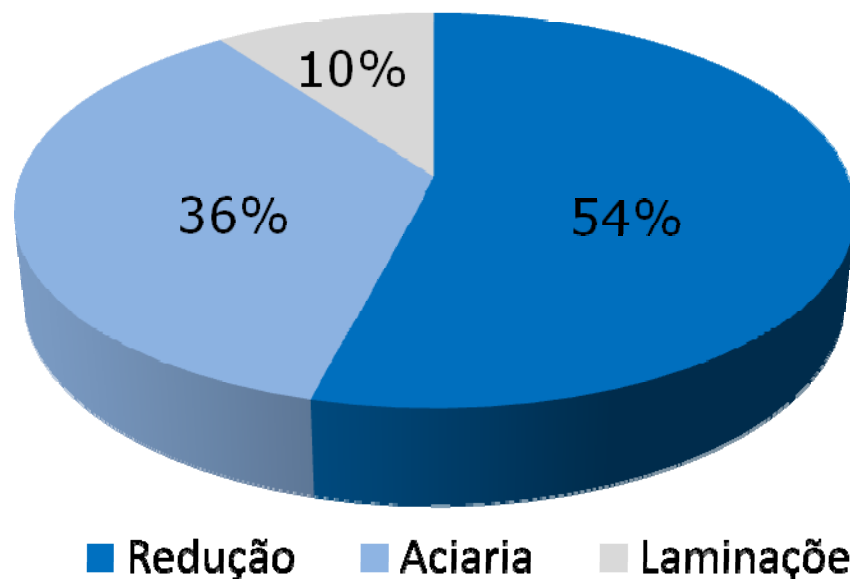


Março, 2009

Nota: Valores de Principal

## Potencial Quantificado

**Impacto Estimado – R\$ 1,2 bilhão**



Entre dez/08 e mar/09 foram capturados aproximadamente R\$ 176 milhões, sendo R\$ 134 milhões no 1º tri/09.



# CAPEX – Projetos em andamento



Investimentos	Objetivo	Status
Nova coqueria (nº3)	Produção de 750.000 ton/ano de coque	Obras civis e montagem em andamento.
Nova Central Termelétrica	Geração de 60 MW de energia elétrica	Testes de performance já concluídos.
Expansão da Laminação de Chapas Grossas	Incremento para 1.350.000 t/a Resfriamento acelerado - atendimento aos requisitos dos projetos de exploração do pré sal	Obras civis em andamento.
Unigal II	Produção de 550.000 ton/ano de galvanizados a quente.	Obras do edifício já iniciadas. Fabricação das estruturas do edifício em andamento pela Usiminas Mecânica.
Linha de Tiras a Quente nº2	Produção de 2,3 milhões de ton/ano	Laminador: equipamentos contratados e em fase de projeto detalhado e de fabricação. Obras civis: em andamento.

## Usiminas Mecânica



- ✓ Excelente performance no trimestre.
- ✓ Mantém um bom nível de ocupação.
- ✓ Acaba de ganhar concorrência no valor de R\$ 528 milhões para fornecimento de tanques de armazenagem da futura Refinaria Abreu Lima.
- ✓ Está verticalizando sua produção, passando a atuar diretamente no setor de fundição e vai investir R\$ 55 milhões na expansão da capacidade e em modernização tecnológica.
- ✓ Consolida sua estratégia de fornecimento de soluções em aço de alto valor agregado.

## Guidance 2009

✓ Produção e vendas

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.



ADR  
Level I



Dow Jones  
Sustainability Indexes  
Member 2007/08



### Relações com Investidores:

Bruno Seno Fusaro

[bruno.fusaro@usiminas.com](mailto:bruno.fusaro@usiminas.com)

T: 55-31-3499-8772

F: 55-31-3499-9357

Matheus Perdigão Rosa

[matheus.rosa@usiminas.com](mailto:matheus.rosa@usiminas.com)

T: 55-31-3499-8056

Gilson Rodrigues Bentes

[gilson.bentes@usiminas.com](mailto:gilson.bentes@usiminas.com)

T: 55-11-5070-8980

Luciana Valadares dos Santos

[luciana.santos@usiminas.com](mailto:luciana.santos@usiminas.com)

T: 55-31-3499-8619

Diogo Dias Gonçalves

[diogo.goncalves@usiminas.com](mailto:diogo.goncalves@usiminas.com)

T: 55-31-3499-8710

[www.usiminas.com/ri](http://www.usiminas.com/ri)