

1T - 2010

Maio/2010

USIMINAS 

Agenda

- **Cenário Atual**
- **Estratégia**
- **Plano de Investimentos**

Cenário Atual

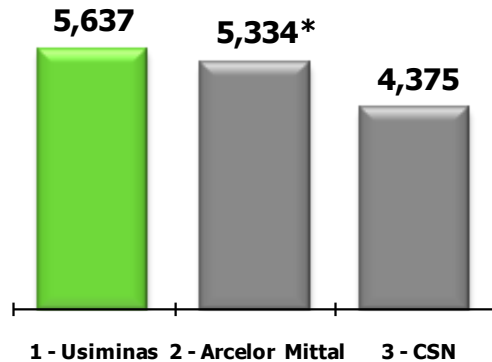


O Brasil é o 9º maior produtor mundial de aço bruto e a Usiminas a maior produtora de aços planos da América Latina.

Demanda e Consumo

Maiores produtores de Aço no Brasil – 2009*

Produção de aço bruto:
26,5 milhões ton.

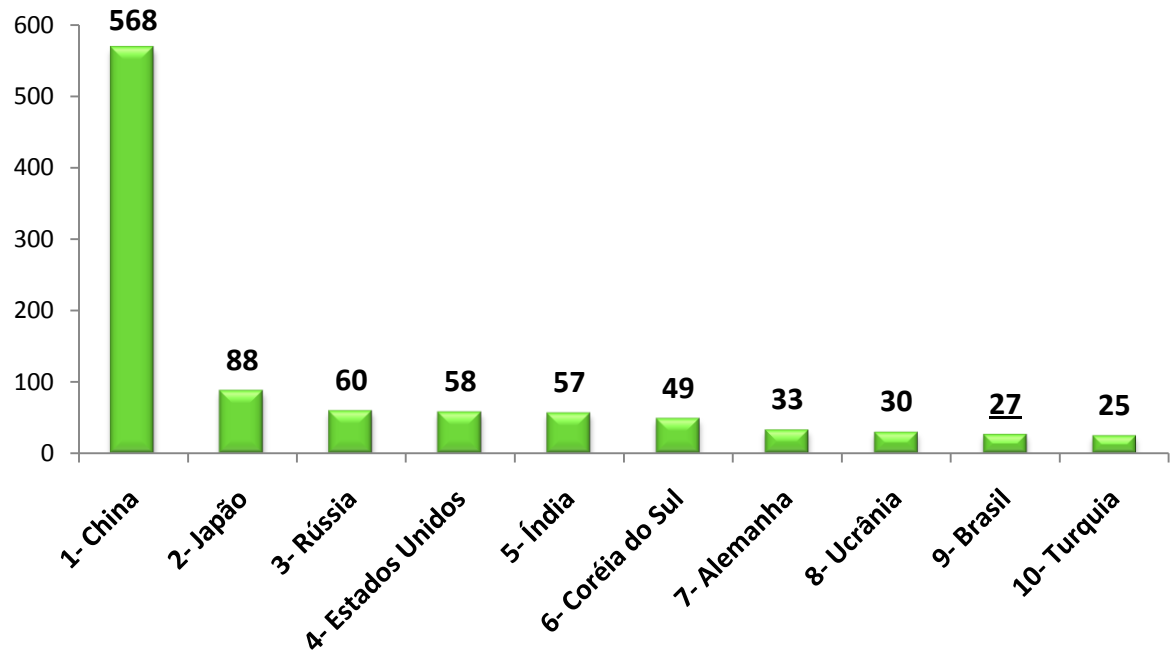


1 - Usiminas 2 - Arcelor Mittal 3 - CSN

* Produção de aços planos

Maiores Produtores Mundiais - 2009

Produção de aço bruto – milhões/ton

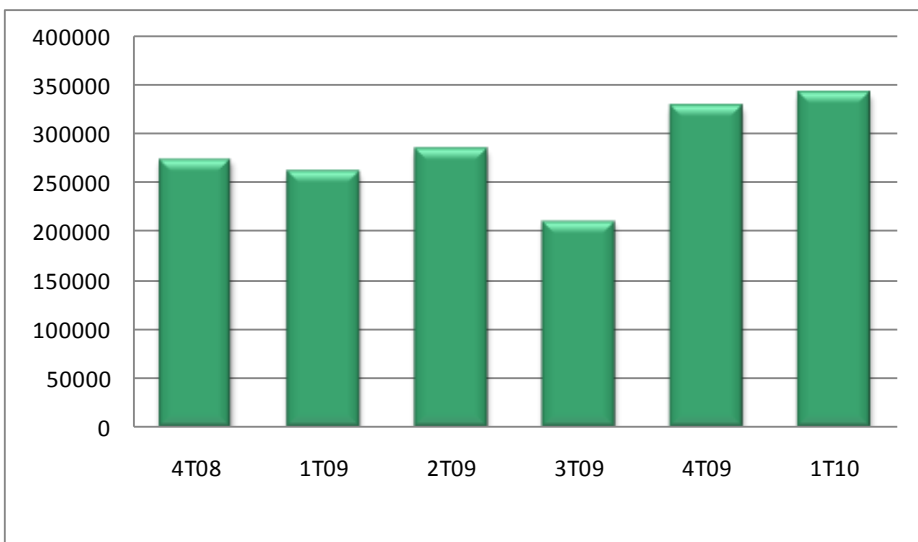


Fonte: WorldSteel

Fonte: Instituto Aço Brasil

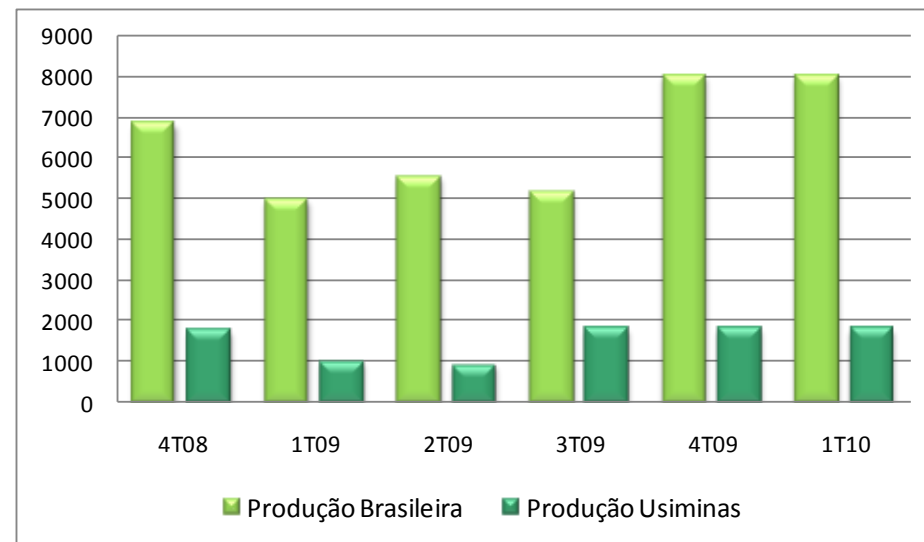
Passado o pior da crise, a produção mundial e brasileira de aço bruto já apresenta recuperação

Produção Mundial (Aço Bruto)



Fonte: WorldSteel

Produção no Brasil (Aço Bruto)

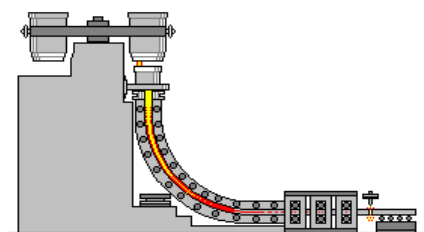


Fonte: WorldSteel e Usiminas

A Usiminas presente em toda a cadeia do aço

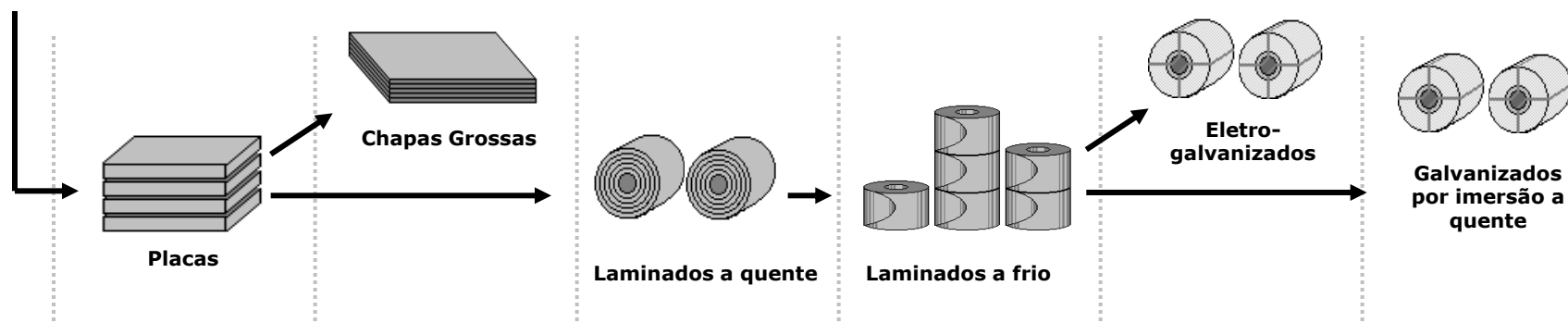


A Usiminas tem uma linha completa de produtos



Lingotamento Contínuo

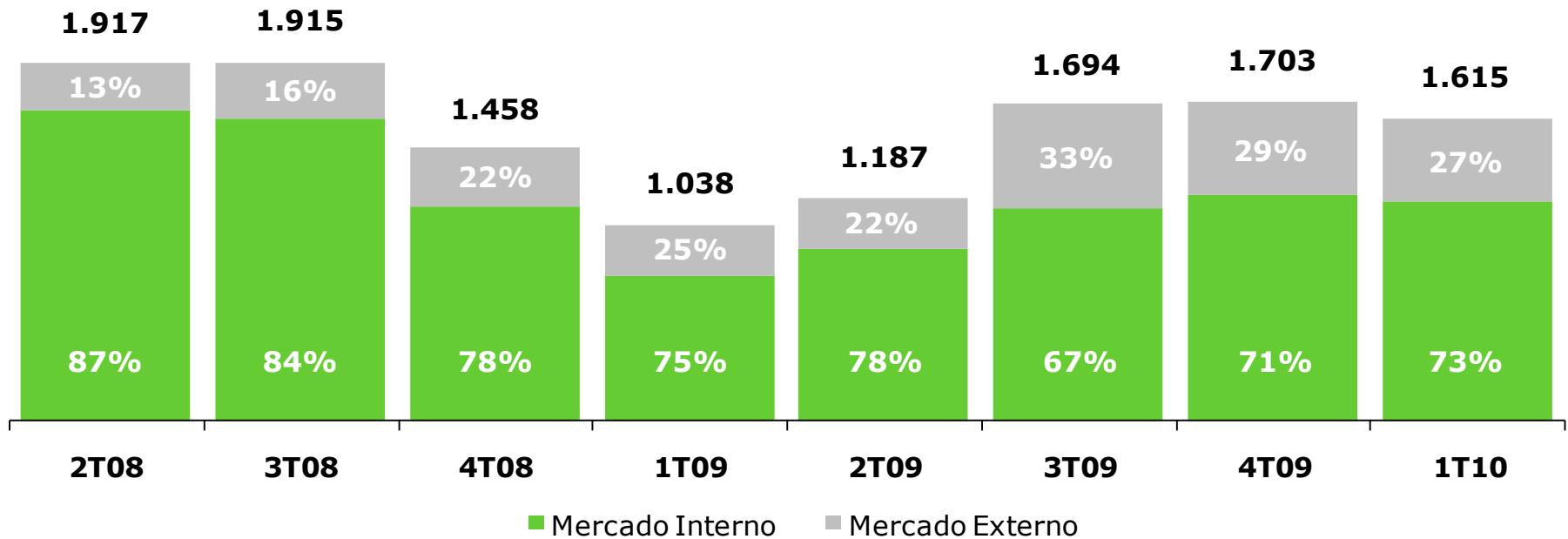
Capacidade Nominal (aço líquido):
9,5 milhões de toneladas/ano



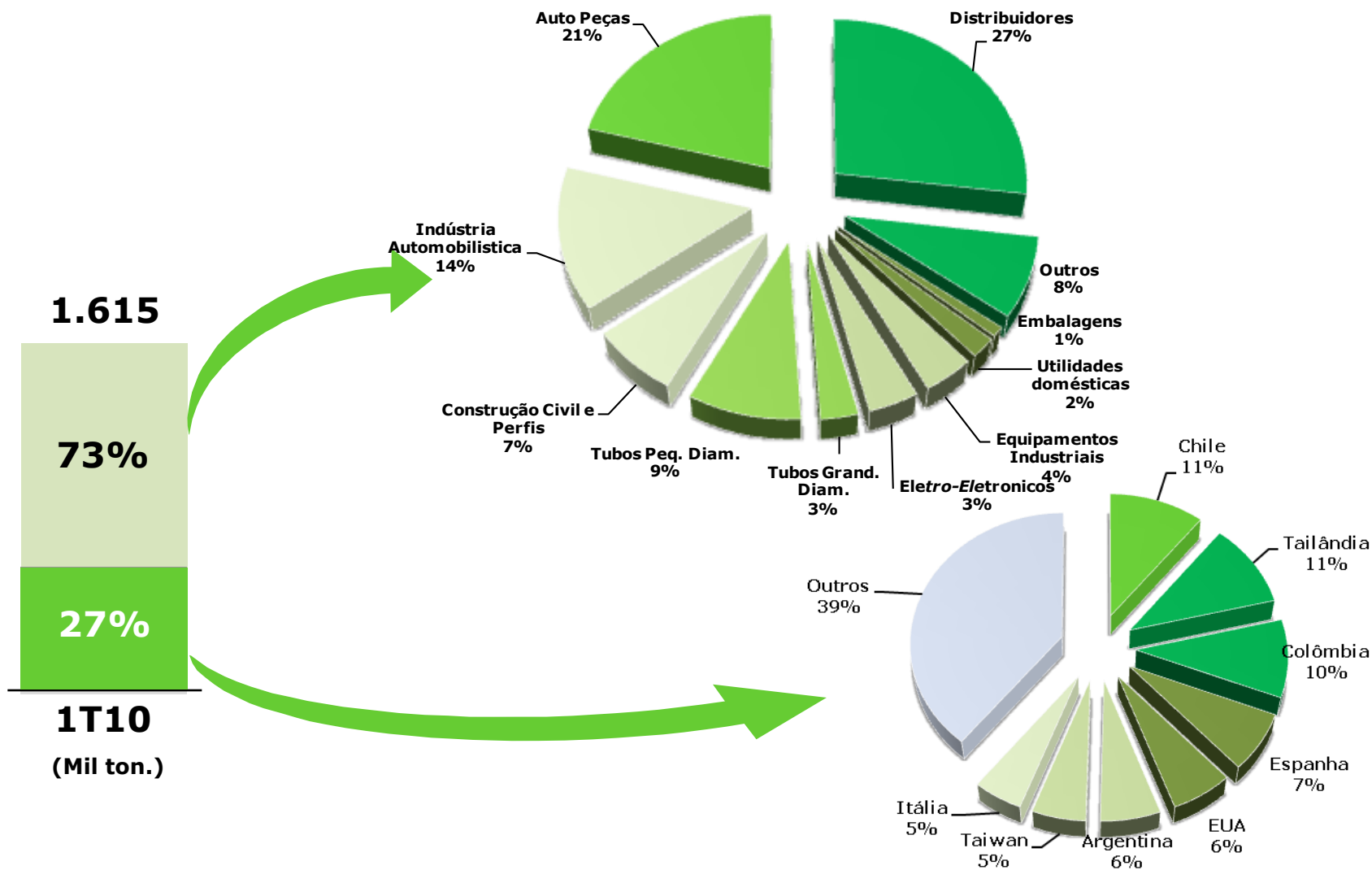
Usina de Ipatinga	5.000.000 t	1.100.000 t	3.550.000 t	2.500.000 t	360.000 t	500.000 t
Usina de Cubatão	4.500.000 t	1.100.000 t	2.100.000 t	1.200.000 t	-	-

Vendas priorizando o mercado doméstico e nichos de alto valor agregado

Vendas Consolidadas (mil t)



Vendas priorizando o mercado doméstico e nichos de alto valor agregado

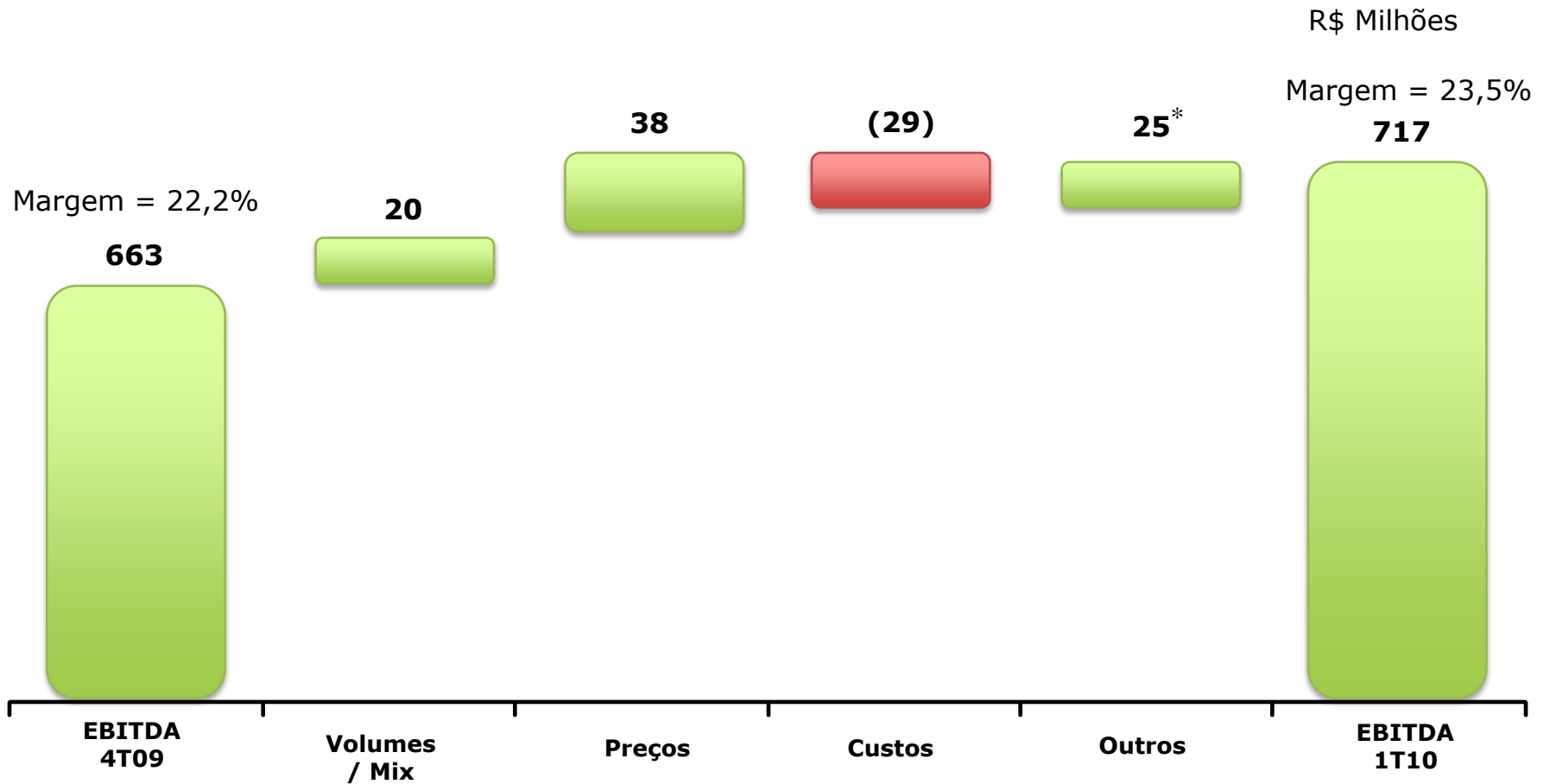


Destaques Consolidados

R\$ milhões	1T10	1T09	4T09	Var. 1T10/1T09	Var. 1T10/4T09
Produção aço bruto (mil t.)	1.820	1.026	1.843	77%	-1%
Vendas Físicas (mil t.)	1.615	1.048	1.703	54%	-5%
Receita Líquida	3.043	2.670	2.984	14%	2%
Lucro (Prejuízo) Líquido	309	(112)	633	-	-51%
EBITDA (a)	717	332	663	116%	8%
Margem EBITDA	23,5%	12,4%	22,2%	11,1 p.p.	1,3 p.p.
Investimentos	757	233	704	225%	8%
Caixa	2.571	3.315	3.083	-22%	-17%

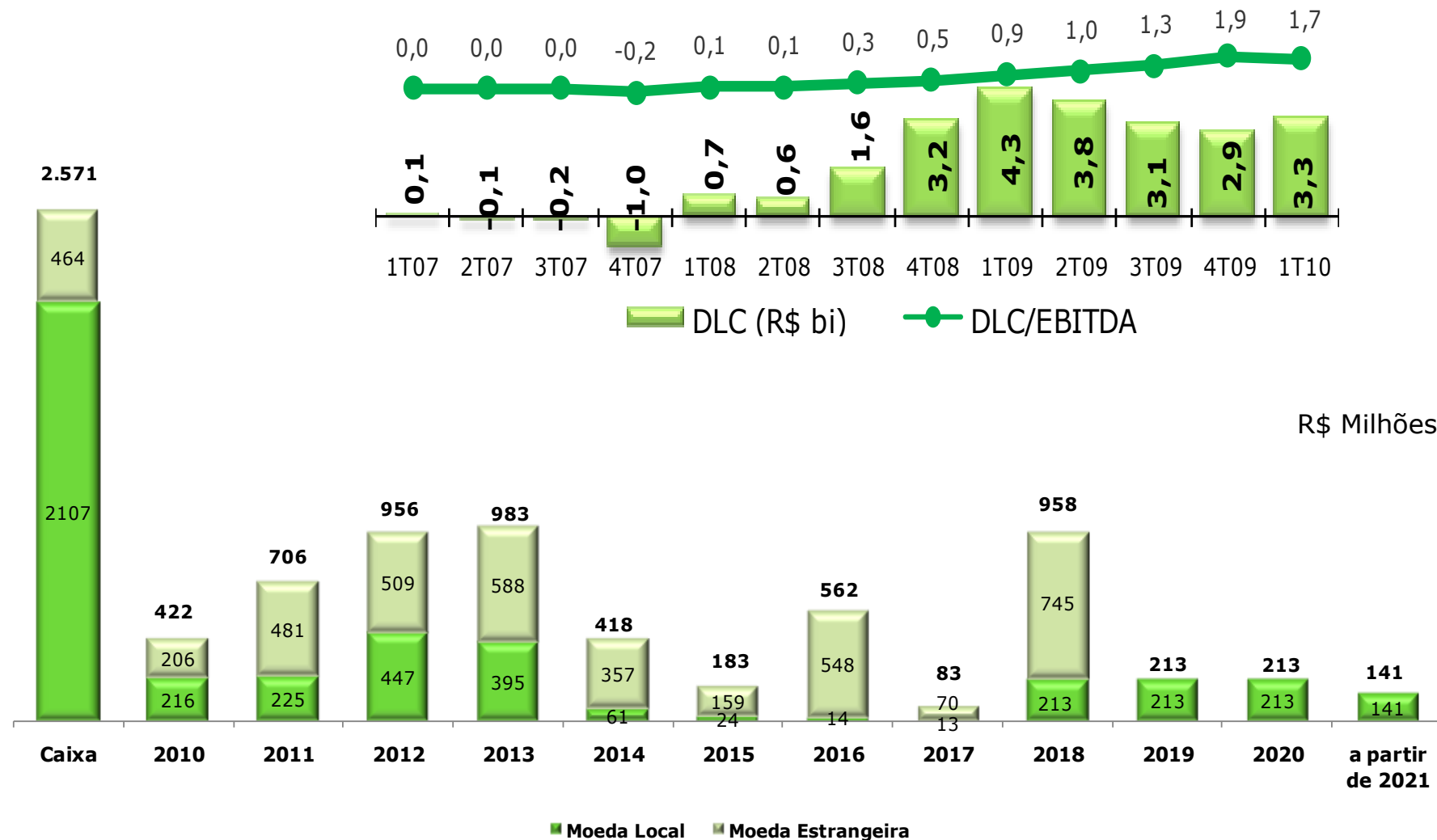
(a) Resultado operacional antes dos juros, impostos, depreciações, amortizações e participações.

Resultados em recuperação



* Despesas Operacionais.

Manutenção do perfil da dívida e da posição de caixa em níveis confortáveis



Estratégia





Integração Vertical - Upstream

**Proteção contra transferência de margem dentro da cadeia
Manter a competitividade no custo de produção**



Expansão da capacidade doméstica

**Obter vantagem no crescimento do mercado interno recebendo um prêmio pelos ganhos de logística
Capturar competitividade no acesso à matérias primas e mão de obra locais**



Integração Vertical – Downstream

**Garantir presença em mercados em crescimento
Integrar e criar valor em novos nichos de mercado**



Expansão no portfólio de produtos

**Assegurar máximo potencial na criação de valor
Reduzir dependência em poucas linhas de produto
Garantir presença em mercados em crescimento**



Internacionalização

**Garantir acesso a mercados fora do Brasil
Aceleração do crescimento
Diversificar e manter - se próxima aos líderes de mercado**

Apuração de resultados em cada Unidade de Negócios



Demonstração de Resultado por Unidades de Negócios - 1T10 - Pro-forma não auditado

R\$ milhões	Mineração e Logística		Siderurgia		Transformação do aço		Bens de Capital		Ajustes		Consolidado	
	1T10	4T09	1T10	4T09	1T10	4T09	1T10	4T09	1T10	4T09	1T10	4T09
<u>Receita Líquida de Vendas</u>	<u>158</u>	<u>108</u>	<u>2.821</u>	<u>2.766</u>	<u>597</u>	<u>560</u>	<u>291</u>	<u>292</u>	<u>(825)</u>	<u>(743)</u>	<u>3.042</u>	<u>2.983</u>
Mercado Interno	116	108	2.340	2.291	586	541	291	292	(825)	(743)	2.508	2.489
Mercado Externo	42	0	481	475	11	19	0	0	0	0	534	494
Custo Produtos Vendidos	(66)	(47)	(2.329)	(2.305)	(490)	(464)	(247)	(235)	773	733	(2.359)	(2.318)
Lucro Bruto	92	61	492	461	107	96	44	57	(52)	(10)	683	665
<u>(Despesas)/Receitas Operacionais</u>	<u>(18)</u>	<u>(21)</u>	<u>(126)</u>	<u>61</u>	<u>(22)</u>	<u>(35)</u>	<u>(21)</u>	<u>(19)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(187)</u>	<u>(14)</u>
Lucro (Prej) Operacional antes Financ.	74	40	366	522	85	61	23	38	(52)	(10)	496	651
EBITDA	81	47	558	504	99	79	31	43	(52)	(10)	717	663
MARGEM EBITDA	51%	44%	20%	18%	17%	14%	11%	15%	-	-	24%	22%

O resultado da MRS e Ternium são contabilizados via participação em controladas.

Plano de Investimentos

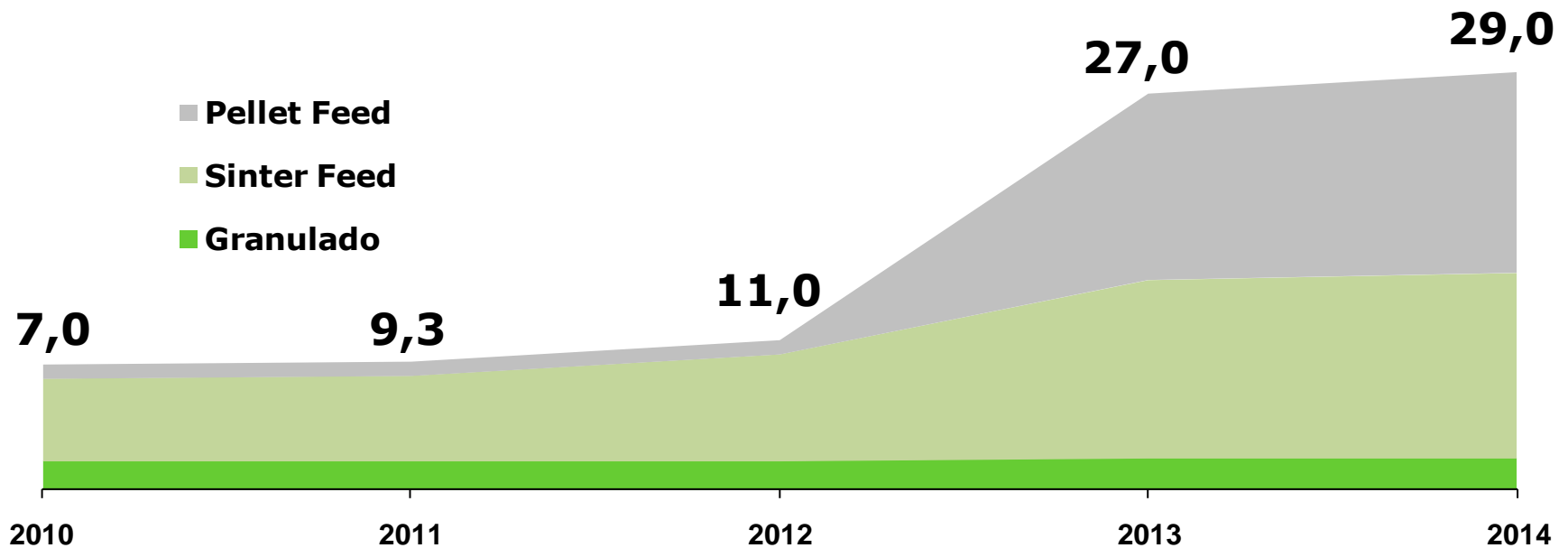


Investimentos	Objetivo	Status	Capex do Projeto	Capex Realizado até Março/2010
Nova coqueria - nº3 (Ipatinga)	Produção de 750.000 t/ano.	Fabricação dos equipamentos concluída. Em fase de testes. Start-up: 2T/2010.	R\$ 707 milhões	R\$ 580 milhões
Chapas Grossas (Ipatinga)	Tecnologia de Resfriamento Acelerado (CLC) para atendimento a requisitos dos projetos de exploração do pré sal. Expansão do laminador - aumento da produção para 1.350.000 t/ano.	Equipamentos em fase de fabricação. Obras civis em andamento. Start-up: 3T/2010. Start-up: 4T/2012	R\$ 1,050 bilhão	R\$ 338 milhões
Nova Linha de Galvanização (Ipatinga)	Produção de 550.000 ton/ano de galvanizados a quente.	Obras civis e montagem do edifício em andamento. Fabricação das estruturas do edifício em andamento pela Usiminas Mecânica. Início da Montagem da Linha: Abril 2010. Start-up: 1T/2011.	R\$ 914 milhões	R\$ 157 milhões
Nova Linha de Tiras a Quente - nº2 (Cubatão)	Produção de 2,3 milhões de ton/ano (fase 1).	Laminador, Forno de Reaquecimento e Laminador de Encruamento: equipamentos contratados e em fase de projeto detalhado e de fabricação. Obras civis e Montagem: em andamento. Fabricação das estruturas do edifício pela Usiminas Mecânica. Start-up: 2T/2011	R\$ 2,530 bilhões	R\$ 731 milhões

Investimentos voltados ao aumento da produção e competitividade em Mineração

Milhões de ton.

Aumento da Produção



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.

USIMINAS 



Relações com Investidores

Bruno Seno Fusaro (Superintendente de RI)

Bruno.fusaro@usiminas.com

Phone: 55-31-3499.8772

Fax: 55-31-3499.9357

Gilson Rodrigues Bentes
Gilson.bentes@usiminas.com
Phone: 55-31-3499.8617

Luciana Valadares dos Santos
Luciana.santos@usiminas.com
Phone: 55-31-3499.8619

Diogo Dias Gonçalves
Diogo.goncalves@usiminas.com
Phone: 55-31-3499.8710

Paula Corgosinho Nogueira
Paula.nogueira@usiminas.com
Phone: 55-31-3499.8056

www.usiminas.com/ri