

# DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 1º TRIMESTRE DE 2020



**mirim**  
mirim

HOSPITAL MUNICIPAL  
DR. MOYSÉS DEUTSCH  
ORGANIZAÇÃO SOCIAL

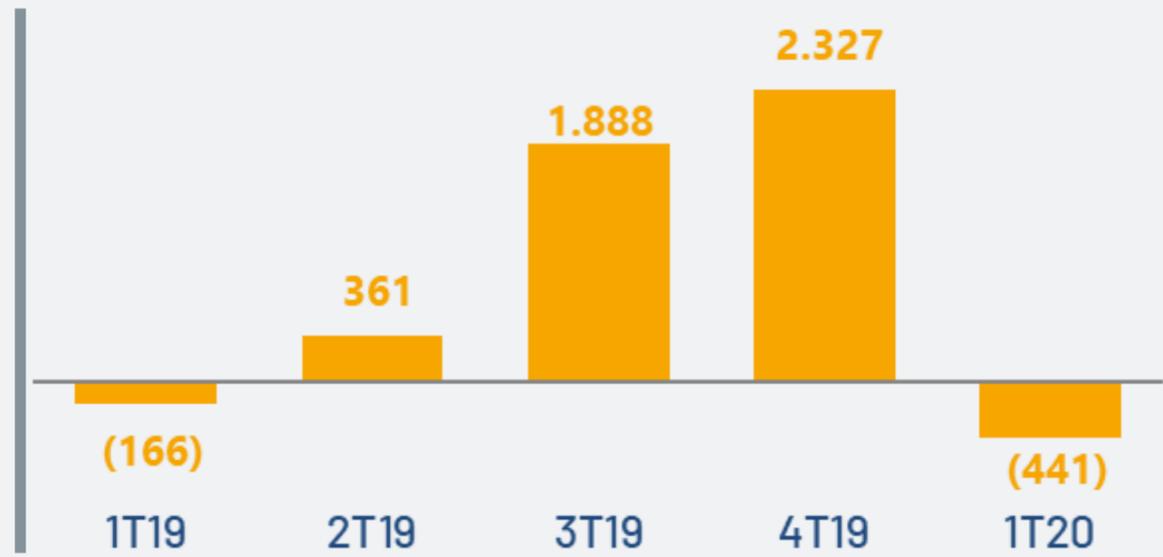
ambev



Centro de Tratamento à Covid-19 em São Paulo



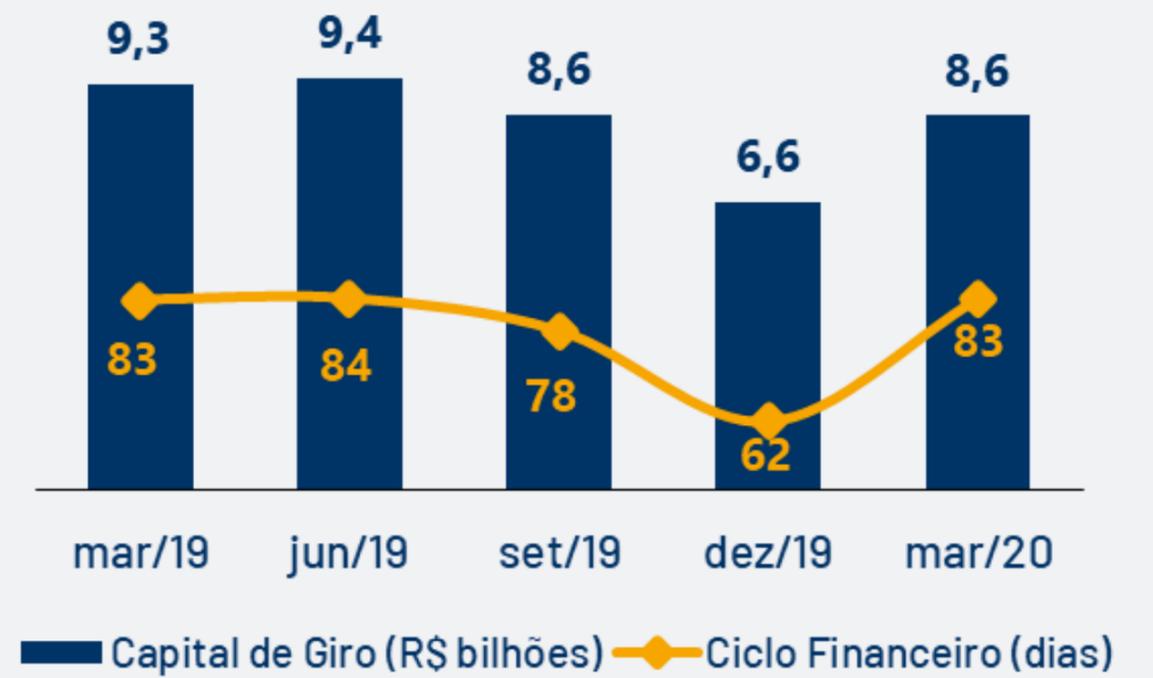
### Fluxo de caixa livre



# FCF



### Capital de giro e ciclo financeiro



# ENDIVIDAMENTO

perfil alongado da dívida



## Dívida e Ratio

R\$ bilhões



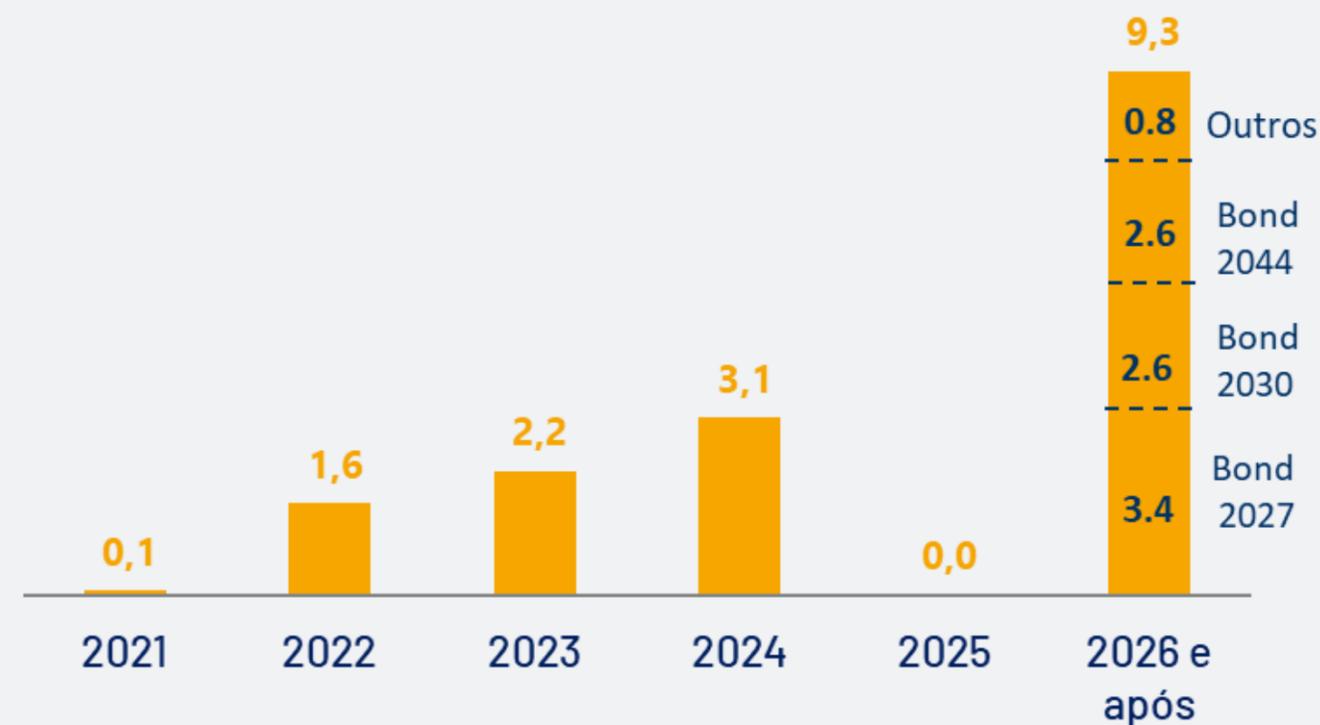
Custo médio da dívida

**5,1%**

Prazo médio da dívida

**7,4 anos**

## Cronograma de vencimento da dívida



# LIQUIDEZ

## FINANCEIRA

Desde 2015, a Gerdau não possui *covenants* financeiros e cláusulas de MAC em seus contratos financeiros e linhas de crédito comprometidas.

### Dívida Consolidada Mar/20

R\$ 15,1 bi



R\$ 2,9 bi

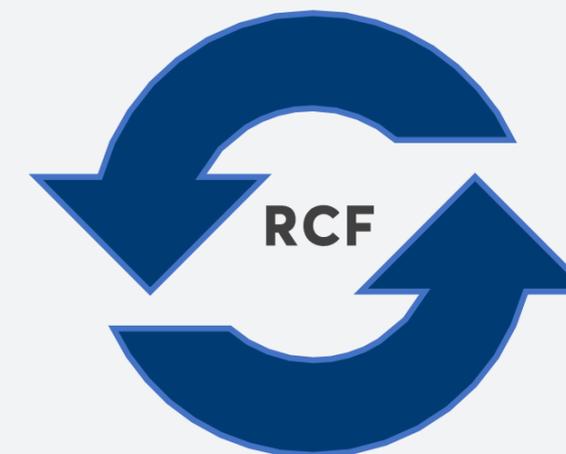


R\$ 2 bi



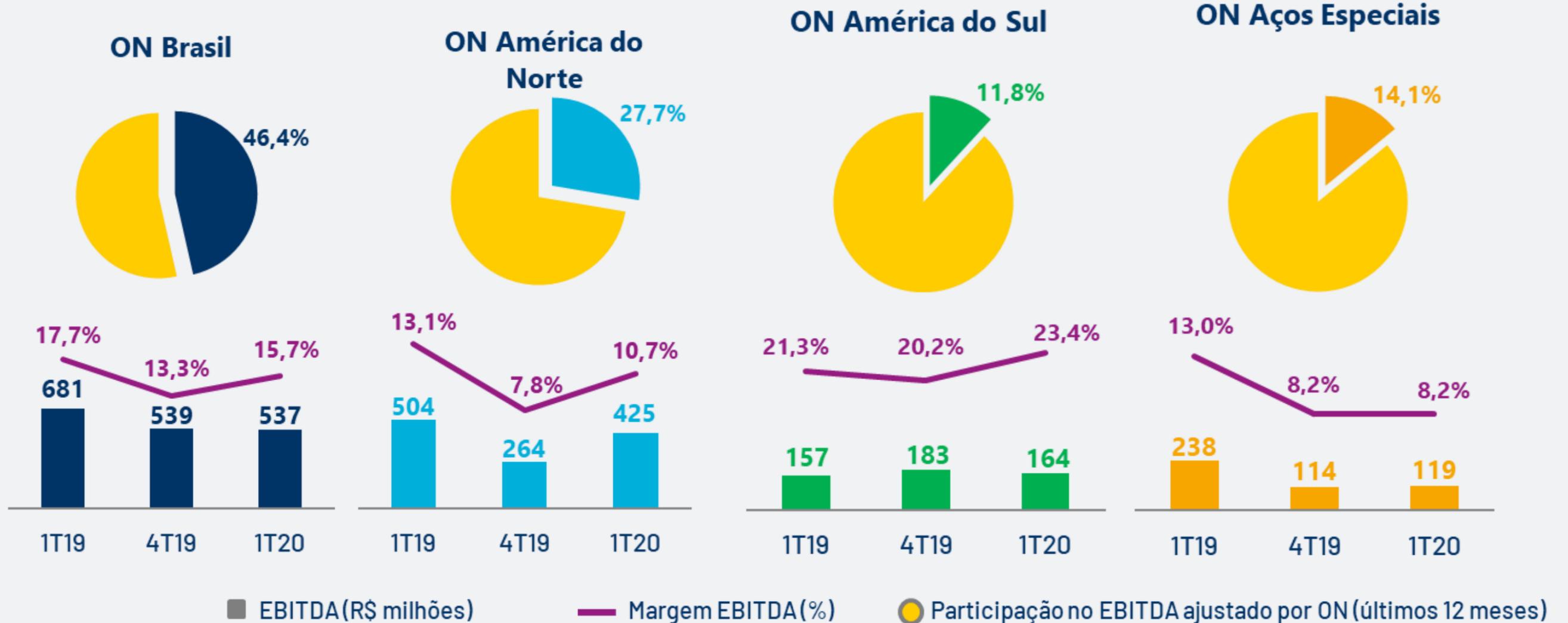
### Linhas de crédito comprometidas

R\$ 4,2 bi



**Joint-Ventures:** A Gerdau Summit, nossa Joint-venture em parceria com Sumitomo e JSW, possui um contrato de financiamento na linha FINEM com o BNDES com saldo devedor de R\$ 35,8 MM que contempla índices de endividamento da Gerdau, porém com características distintas às que constavam nos contratos com bancos comerciais. Numa eventual quebra de indicador na medição anual, a Companhia entraria em um período de cura e uma posterior renegociação de garantias, portanto, não se configurando em possibilidade de evento de default.

# EBITDA



# F U T U R O



**Liquidez e fluxo de caixa sólidos**



**Modernização da cultura**



**Foco nos clientes**



**Resiliência**



**Ágil**



**Diversificação geográfica**



**Flexibilidade operacional**

# PERSPECTIVAS

## BRASIL

- Mercado da construção civil mais resiliente, com melhora atrelada à retomada da confiança do consumidor e aumento da oferta de crédito em médio e longo prazos.
- Projetos de infraestrutura ganham mais relevância.
- Retomada gradual da indústria, com setores ligados a energia e agricultura com melhores perspectivas.

## AÇOS ESPECIAIS

- Brasil: retomada lenta e gradual do setor automotivo; demanda do setor eólico segue positiva.
- EUA: montadoras com previsão de reinício das atividades em maio.

## AMÉRICA DO NORTE

- Demanda da construção civil em níveis saudáveis.
- Expectativa de estímulos para destravamento de investimento em infraestrutura pública.

## AMÉRICA DO SUL

- Argentina: retomada gradual da indústria.
- Peru: expectativa de reinício das operações em junho.

C o v i d - 1 9

# INVESTIMENTO SOCIAL

- . Realinhamento da estratégia de responsabilidade social, com foco na área da saúde.
- . R\$ 20 milhões investidos em iniciativas de combate à Covid-19 no Brasil.
- . Construção de dois hospitais públicos nos estados de SP e RS, com a entrega de 160 novos leitos.
- . Diversas iniciativas – como doações de EPIs - junto às comunidades onde temos operações, principalmente em Minas Gerais.



# SAVE THE DATE | 5 DE AGOSTO DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 2º TRIMESTRE DE 2020



Centro de Tratamento à Covid-19 em Porto Alegre