Novos investimentos na Usina de Monroe (EUA) para atender a indústria automotiva

REUNIÃO TRIMESTRAL DE RESULTADOS – 1º trimestral de 2018

Gustavo Werneck – Diretor-presidente (CEO) da Gerdau

Harley Scardoelli – Vice-presidente de finanças (CFO) da Gerdau

GERDAU

NÍVEL 1 BM&FBOVESPA

GGB LISTED NYSE

LATIBEX XGGB

Destaques do 1T2018

Bom desempenho reflete esforços de gestão e melhoria dos mercados

- Vendas físicas: 3,9 milhões de toneladas (+8%)
- Receita líquida: R$ 10,4 bilhões (+23%)
- EBITDA ajustado: R$ 1,5 bilhão (+74%)
- Lucro líquido ajustado: R$ 451 milhões

Foco nas prioridades

- Maior rentabilidade e competitividade
  - Austeridade no CAPEX: R$ 217 milhões no 1T18
  - Despesas com vendas, gerais e administrativas: de 5,2% da receita líquida no 1T2017 para 4% no 1T18
  - Geração de fluxo de caixa livre: R$ 65 milhões no 1T18
  - Desinvestimentos de R$ 6,3 bi desde 2014

- Menor endividamento
  - Melhora nos indicadores de endividamento
  - Dívida líquida / EBITDA: de 3x no 4T17 para 2,7x no 1T18

Nova cultura empresarial e transformação digital voltada para os clientes

Demanda por aço nos mercados de atuação deve seguir crescendo

Brasil

- Recuperação gradual da indústria, um de nossos principais segmentos consumidores de aço.

- Exportações seguem com preços estáveis, mas em patamares superiores frente aos últimos anos.

- Expectativa de continuidade da recuperação do mercado interno no ano, com pequena evolução do setor de construção residencial a partir do 2º semestre.

América do Norte

- Redução das importações de aços longos nos EUA no 1T2018.

- Mercado foi impactado pelo aumento de custos de sucata e outros insumos no inverno.

- Perspectiva de evolução da demanda em 2018, destacadamente construção civil e indústria.

Aços Especiais (Brasil, EUA e Índia)

- Brasil: previsão de expansão da produção e exportações da indústria automotiva.

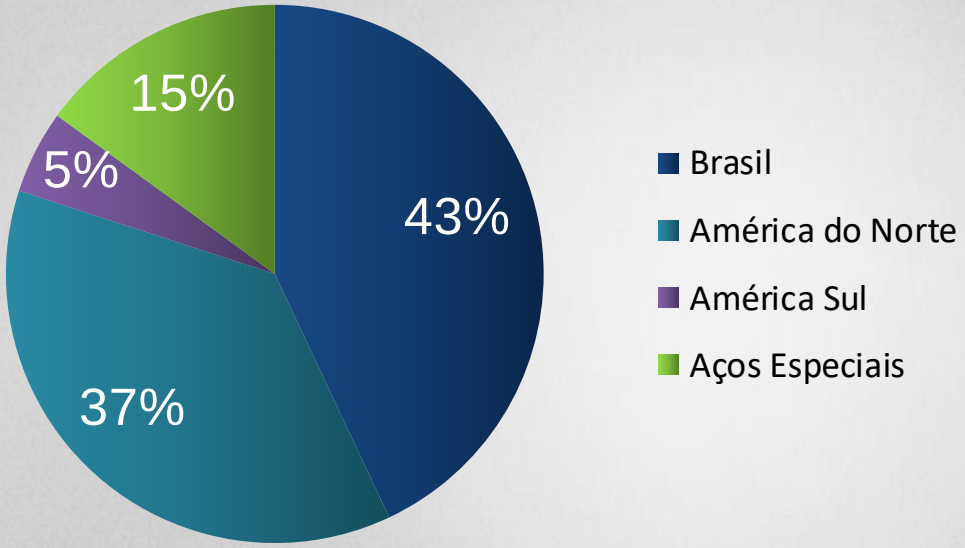
- Estados Unidos: produção automotiva deve seguir evoluindo, com destaque para a veículos pesados. Mercado de óleo e gás tende a ganhar força ao longo do ano e demanda por máquinas agrícolas e de construção continua em evolução.

- Índia: perspectivas de crescimento para os próximos anos.

América do Sul (exceto Brasil)

- Expectativa de crescimento econômico na região, com destaque para Peru e Colômbia.

Investimentos no 1T2018 alcançaram R$ 217 milhões



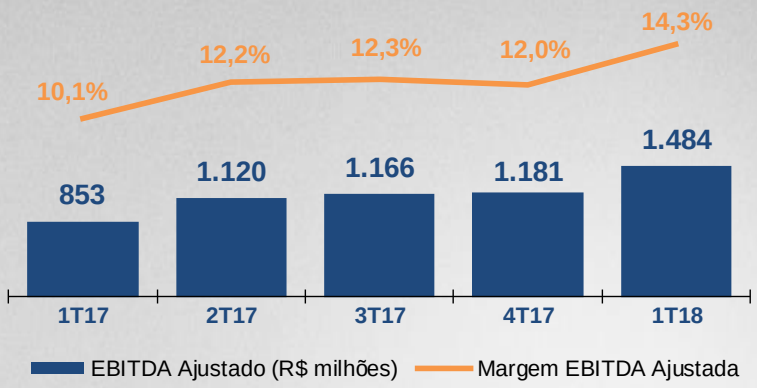
Resultados Financeiros

Gerdau S.A. Consolidado – IFRS

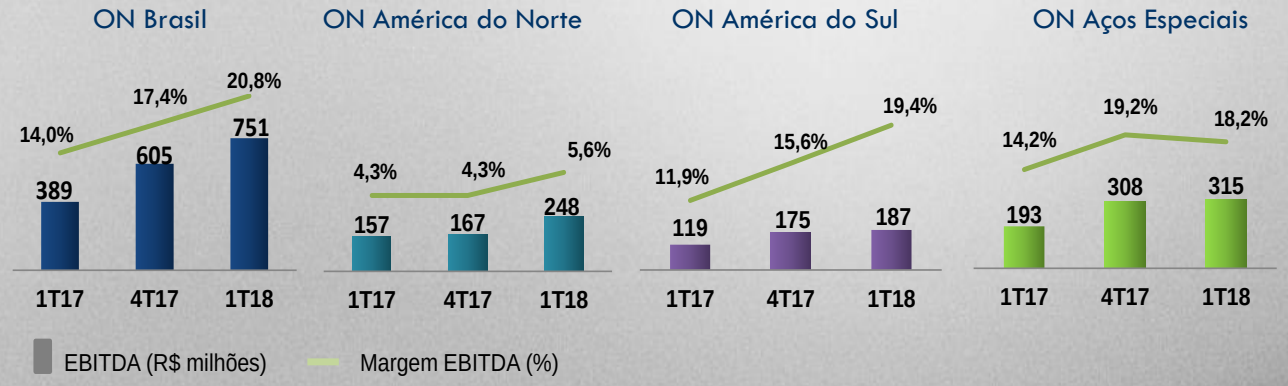
EBITDA reflete momento positivo do setor do aço

Evolução da rentabilidade da ON Brasil proporciona margens operacionais consistentes.

EBITDA ajustado e margem EBITDA ajustada - R$ milhões e %

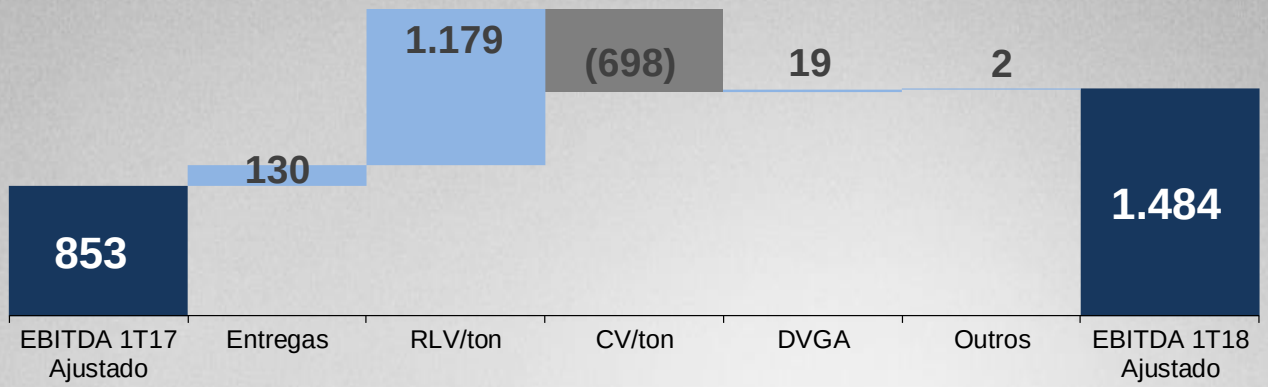


EBITDA ajustado e Margem EBITDA ajustada por ON - R$ milhões e %

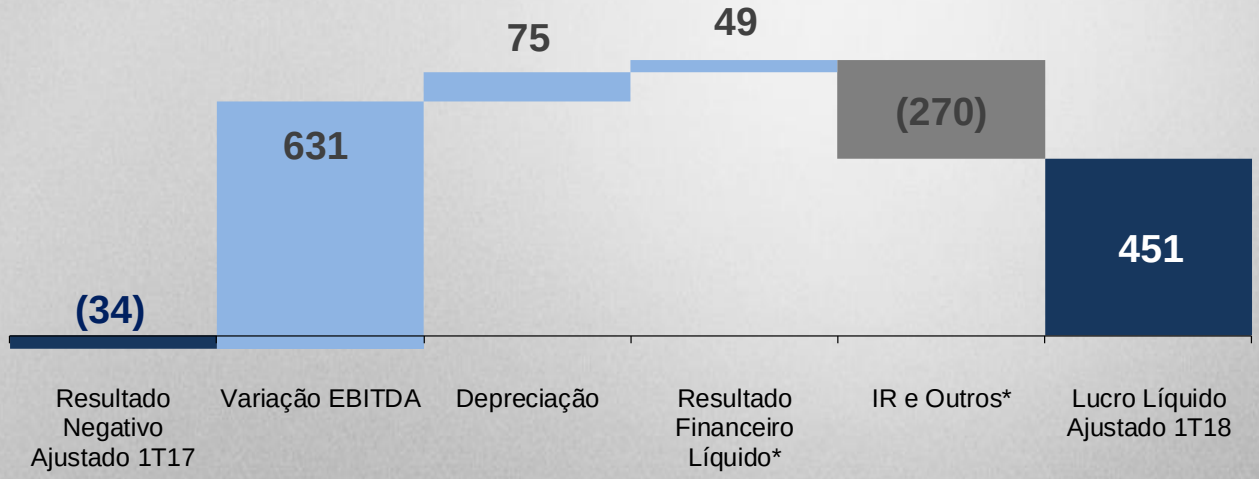


Aumento do Lucro líquido resultante da melhora do EBITDA

Evolução do EBITDA ajustado - R$ milhões



Evolução do Lucro Líquido Ajustado - R$ milhões

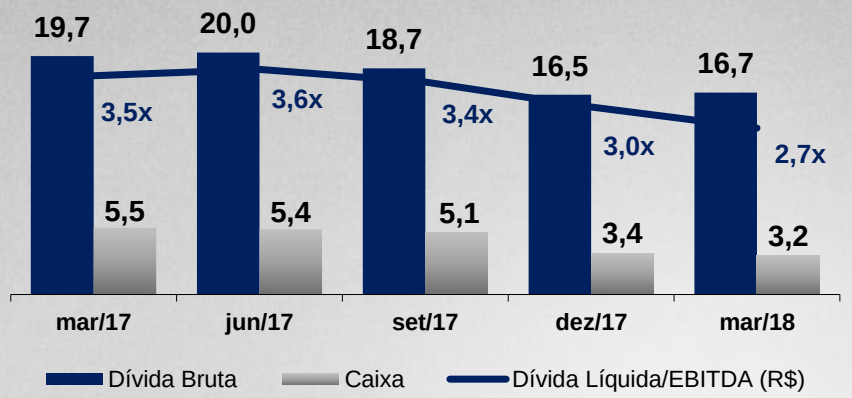


*Líquido do efeito do Net Investment Hedge

GERDAU

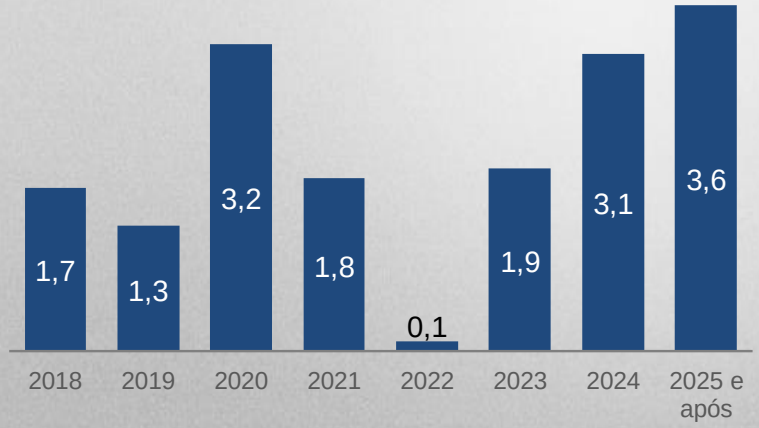
Indicador Dívida Líquida/EBITDA atinge 2,7x.

Dívida e *Ratio* – R$ bilhões



Custo médio da dívida: 6,6%

Cronograma de Vencimento da Dívida – R$ bilhões



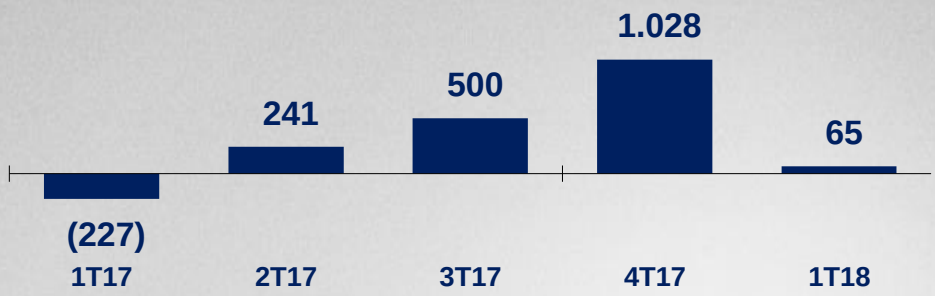
Prazo médio da dívida: 6,5 anos

EBITDA UDM

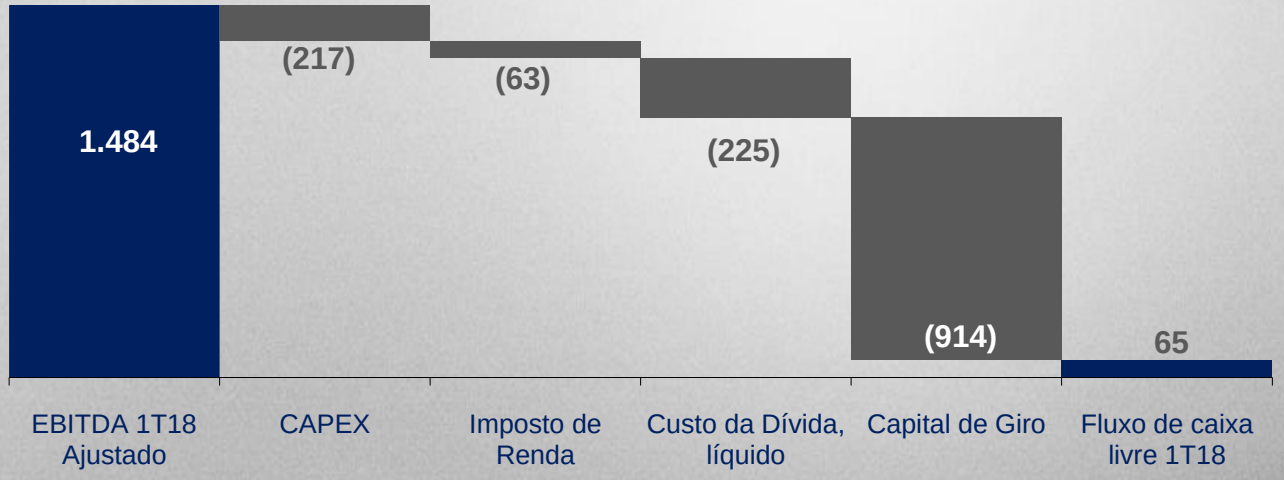
GERDAU

Reversão para fluxo de caixa livre positivo no 1T18 x 1T17

Evolução do Fluxo de Caixa Livre - R$ milhões



Fluxo de Caixa Livre 1T18 - R$ milhões



Principais desafios para 2018

Transformação digital

Endividamento

Fluxo de caixa livre

Rentabilidade das operações

Divulgação de resultados

2T2018

SAVE THE DATE

08 de Agosto

GERDAU