

2016

Apresentação de Resultados



INFORMAÇÃO IMPORTANTE

Este documento contém considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e às perspectivas de crescimento do Grupo Ferroeste. Estas são apenas projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração do Grupo Ferroeste em relação ao futuro do negócio. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, pressões da concorrência, do desempenho do setor da economia brasileira e externa, entre outros fatores e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.



Ricardo Nascimento
PRESIDENTE

Silvia C. Nascimento
DIRETORA ADM. FINANCEIRA

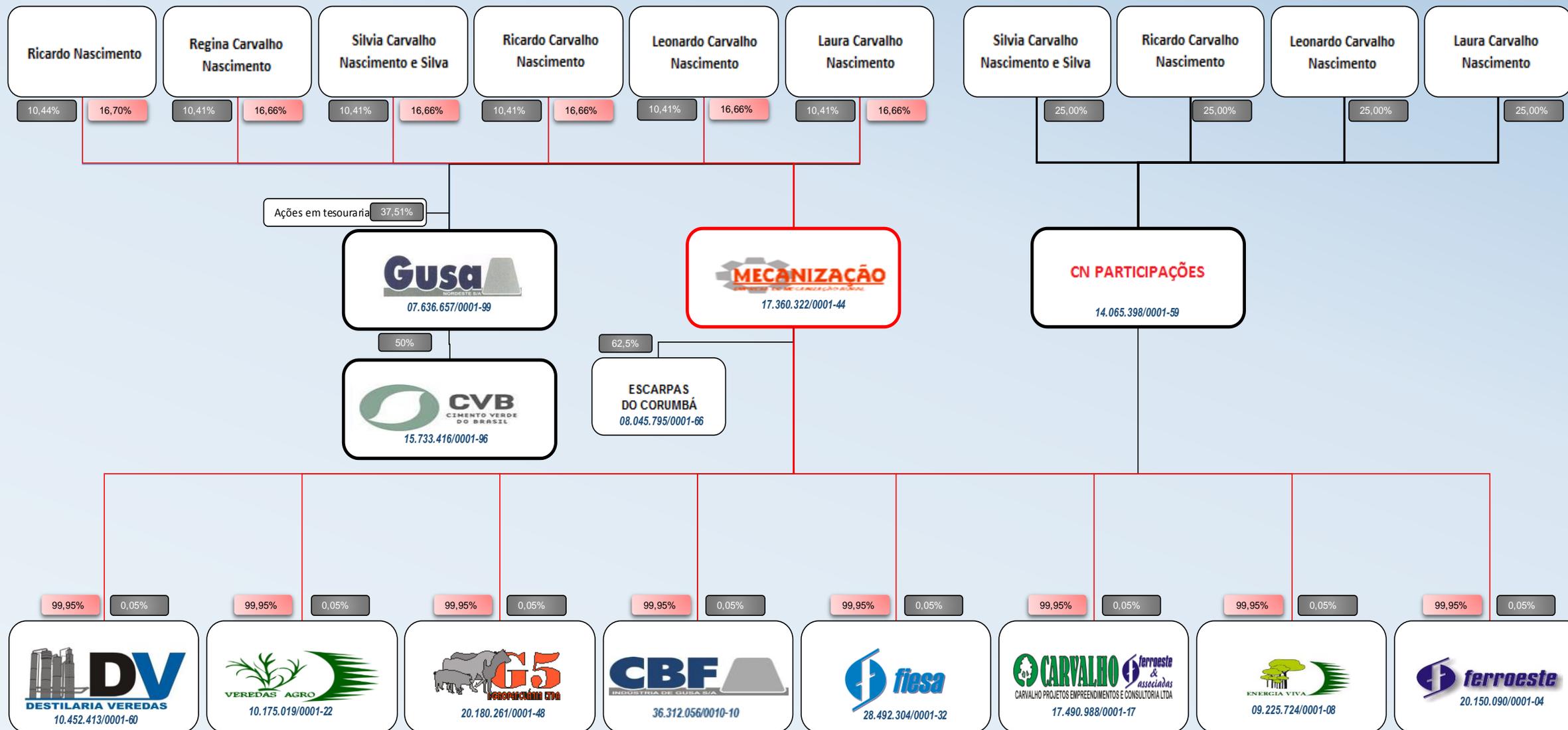
Ricardo C. Nascimento
DIRETOR DE OPERAÇÕES

SOBRE O GRUPO FERROESTE

O Grupo Ferroeste possui um complexo industrial instalado em três Estados brasileiros, no Sudeste e Nordeste do País sendo as principais atividades do Grupo: Produção de Aço, Gases, Ferro-Gusa, Álcool Combustível, Reflorestamento e Madeira, Produção de Carvão Vegetal e Cimento.

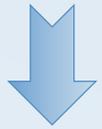


Organograma



Cadeia de Valor da Siderurgia

Reflorestamento



Carvão Vegetal



Ferro Gusa



Termoelétrica



Tarugo de Aço



Escória de Alto-Forno



**Oxigênio,
Nitrogênio e Argônio**



Laminado de Aço

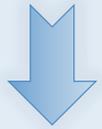


Cimento



Cadeia de Valor da Siderurgia

Reflorestamento



Carvão Vegetal



Termoelétrica



Tarugo de Aço



Oxigênio,
Nitrogênio e Argônio



Laminado de Aço



Cimento



Escória de Alto-Forno



Cadeia de Valor da Siderurgia

Reflorestamento

Espírito Santo; Maranhão



Carvão Vegetal



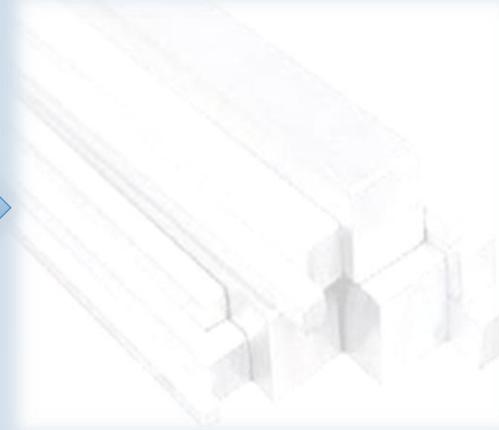
Ferro Gusa



Termoelétrica



Tarugo de Aço



Escória de Alto-Forno



Oxigênio,
Nitrogênio e Argônio



Laminado de Aço



Cimento



Cadeia de Valor da Siderurgia

Reflorestamento



Carvão Vegetal



04/05/2017

Ferro Gusa



Escória de Alto-Forno



Tarugo de Aço



Laminado de Aço



Cimento



Termoelétrica

Maranhão



Oxigênio,
Nitrogênio e Argônio



Siderurgia

***A CBF Indústria de
Gusa S.A.***

Gusa Nordeste S.A.



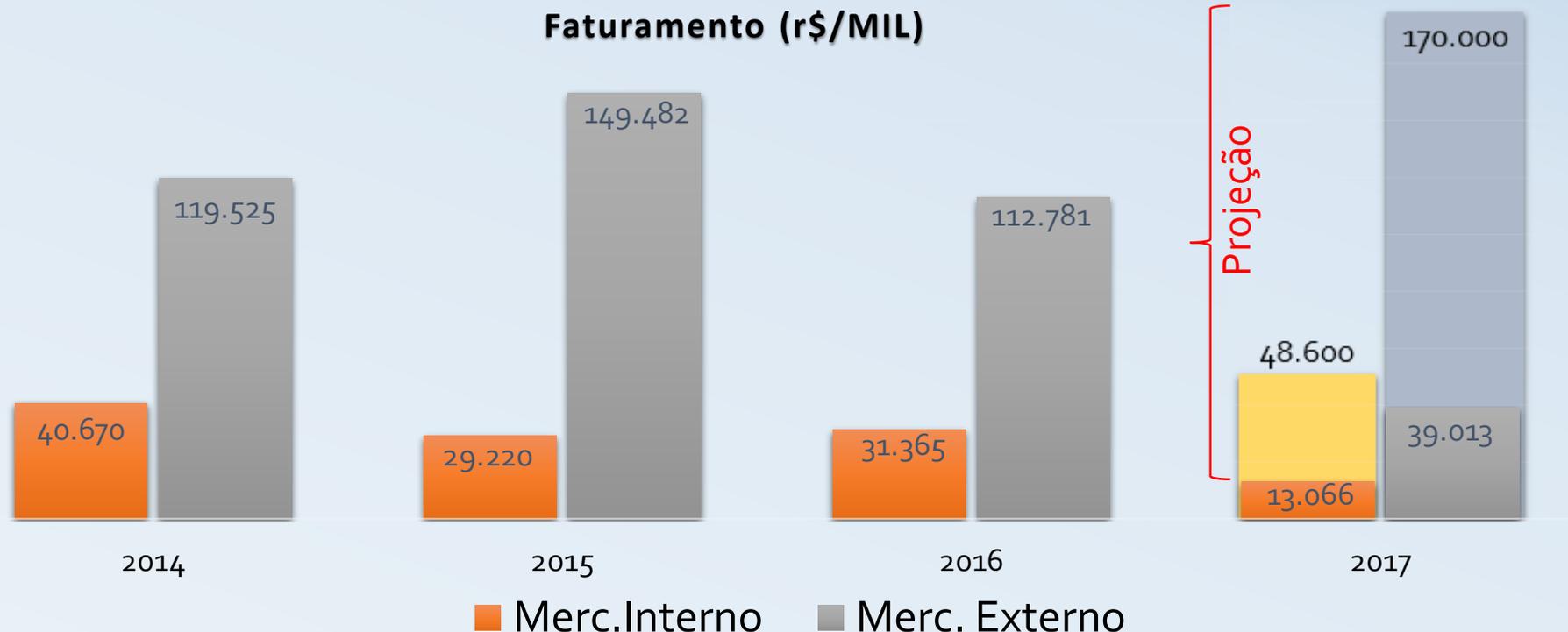
A CBF Indústria de Gusa S.A. é produtora de Ferro Gusa Nodular que diferencia-se dos produtos normalmente produzidos no Brasil por conter em sua composição química baixos teores de Fósforo, Manganês e Enxofre, de grande importância para a fabricação de peças fundidas, automóveis, implementos agrícolas e outros em todo o mundo.

Levando em consideração a qualidade do produto acabado final e com o controle das matérias primas e insumos, a CBF possui, desde 1999, a certificação da ISO 9000. Isso a coloca entre as maiores empresas do mundo, no setor.

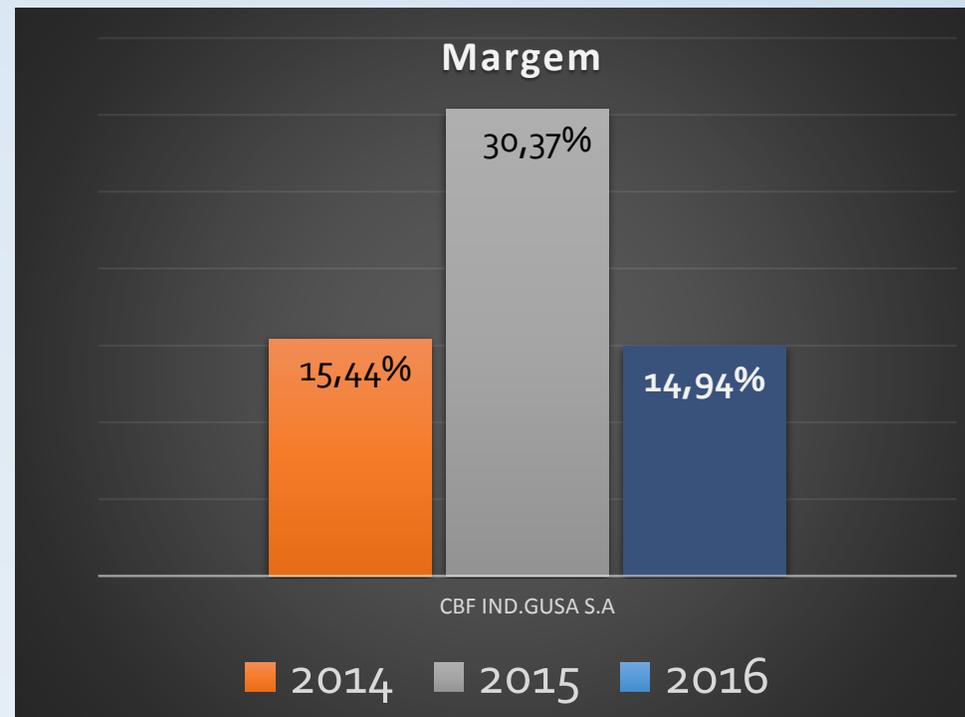
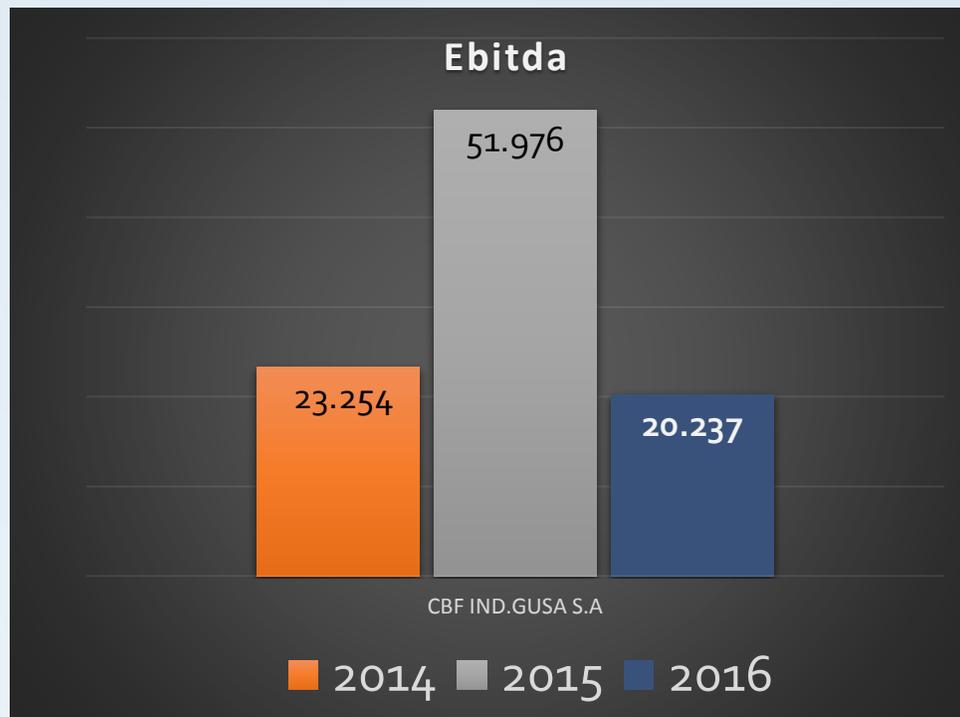
Demonstração do Resultado

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Receita líquida de vendas	135.417	171.117
Custo das vendas	(107.143)	(118.790)
Lucro bruto	<u>28.274</u>	<u>52.327</u>
Receitas (despesas) operacionais		
Vendas e distribuição	(9.194)	(9.629)
Gerais e administrativas	(11.877)	(12.943)
Outras receitas operacionais líquidas	334	2.857
Ganho sobre ativo biológico	1.658	5.337
Lucro operacional	<u>9.195</u>	<u>37.949</u>
Resultado financeiro		
Despesas financeiras	(10.409)	(3.491)
Variação cambial líquida	15.009	(18.212)
Lucro antes dos tributos sobre os lucros	<u>13.795</u>	<u>16.246</u>
Imposto de renda e contribuição social	(4.534)	(4.584)
Lucro líquido do exercício	<u><u>9.261</u></u>	<u><u>11.662</u></u>
Lucro por ação – R\$	<u><u>92,61</u></u>	<u><u>116,62</u></u>

Faturamento Ano	Mercado Interno	Mercado Externo	Receita Total
2014	40.670	119.525	160.195
2015	29.220	149.482	178.702
2016	31.365	112.781	144.146
2017(projeção)	48.600	170.000	218.000



Ano	Ebitda	Margem
2014	23,254	15,44%
2015	51.976	30,37%
2016	20.237	14,94%





Em 1990 o Grupo Ferroeste iniciou a implantação, em Açailândia – MA, de uma Usina com capacidade para produzir 125.000 toneladas de ferro-gusa por ano. Em 1993 iniciaram-se as operações da Gusa Nordeste, junto do objetivo de se aproveitar o grande potencial do minério de Carajás e sua logística, como também as condições privilegiadas do porto em São Luís.

Já em 2005 a Gusa Nordeste elevou sua capacidade produtiva para 360.000 toneladas por ano.



Em 2009 a **Gusa Nordeste** iniciou o processo de verticalização de sua produção de ferro-gusa com a construção da **Usina de Aços Longos AVB - Aciaria Verde do Brasil**. Está instalada na cidade de Açailândia – MA, o início de suas operações foi em dezembro de 2015 com o start-up da Aciaria. O Grupo busca a produção do “aço-verde”, conceito criado para um aço produzido 100% com energia renovável, sem a utilização de combustíveis fósseis.

04/05/2017



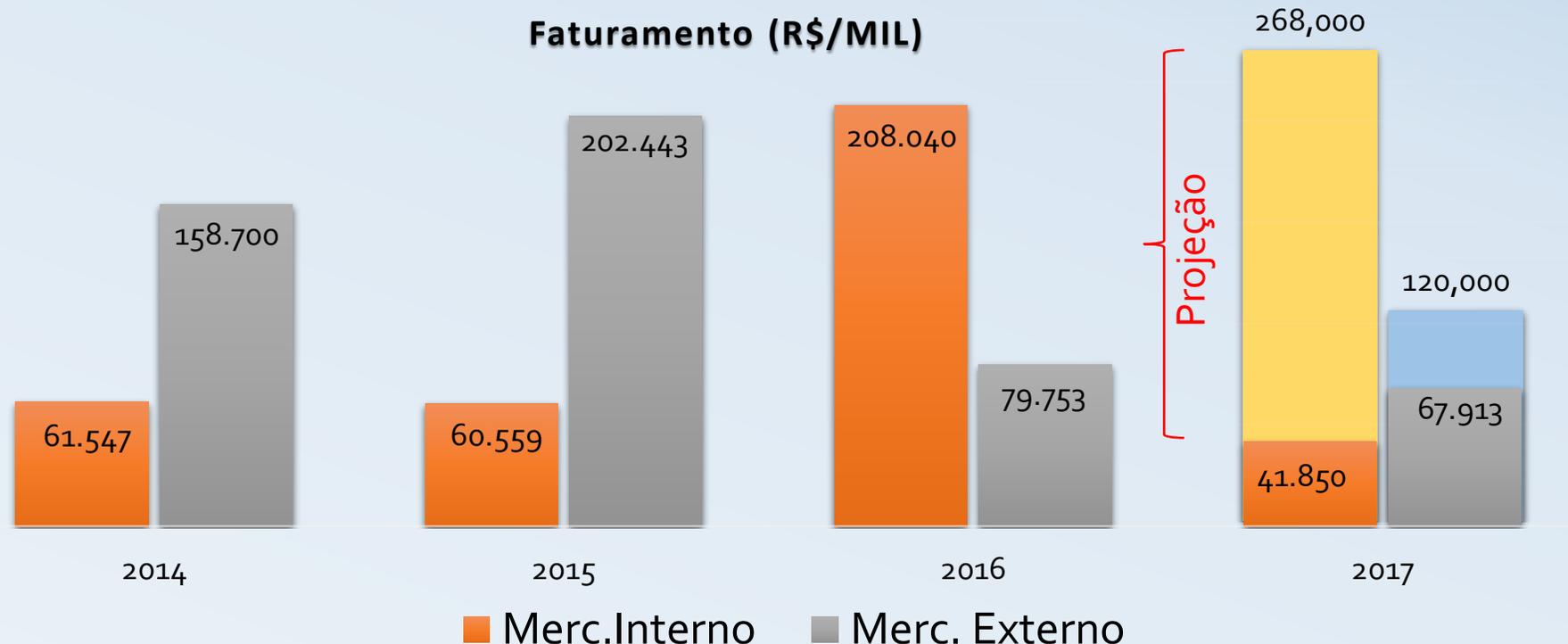
Do Ferro Gusa ao Aço Verde



Demonstração do Resultado

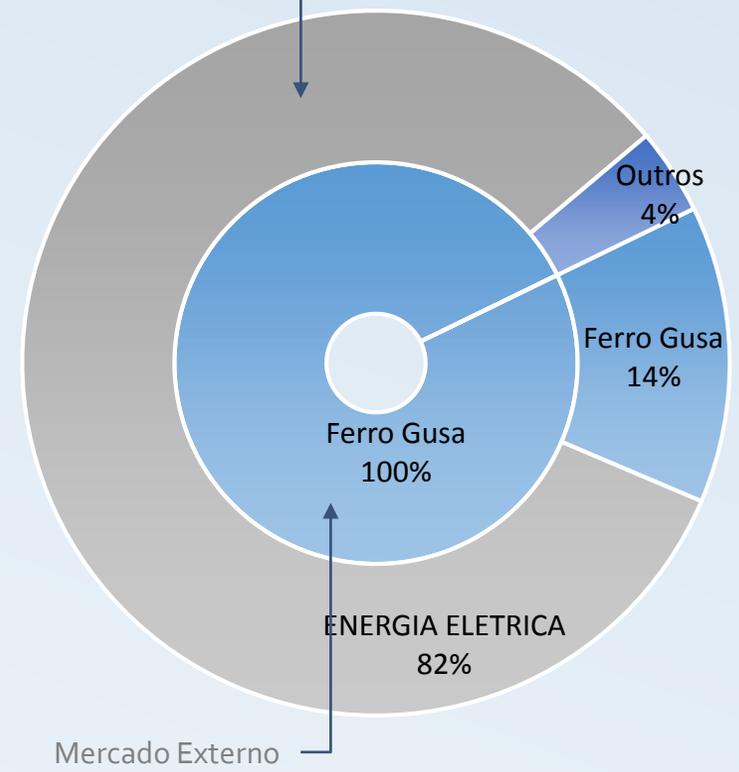
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Receita líquida de vendas	237.268	256.912
Custo das vendas	<u>(255.596)</u>	<u>(208.426)</u>
Resultado bruto	(18.328)	48.486
Vendas e distribuição	(31.145)	(22.979)
Gerais e administrativas	(9.238)	(9.143)
Outras receitas operacionais líquidas	49.418	1.065
Resultado de equivalência patrimonial	(787)	2.086
Resultado de ativo biológico	<u>(6.104)</u>	<u>6.791</u>
Resultado operacional	<u>(16.184)</u>	<u>26.306</u>
Receitas (despesas) financeiras	(10.286)	1.603
Variação cambial líquida	<u>36.518</u>	<u>(87.827)</u>
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	<u>10.048</u>	<u>(59.918)</u>
Imposto de renda e contribuição social	<u>806</u>	<u>10.026</u>
Resultado líquido do exercício	<u>10.854</u>	<u>(49.892)</u>
Resultado líquido por ação – R\$	<u>108,53</u>	<u>(498,92)</u>

Faturamento Ano	Mercado Interno	Mercado Externo	Receita Total
2014	61.547	158.700	220.246
2015	60.559	202.443	263.002
2016	208.040	79.753	287.793
2017(projeção)	268.000	120.000	388.000

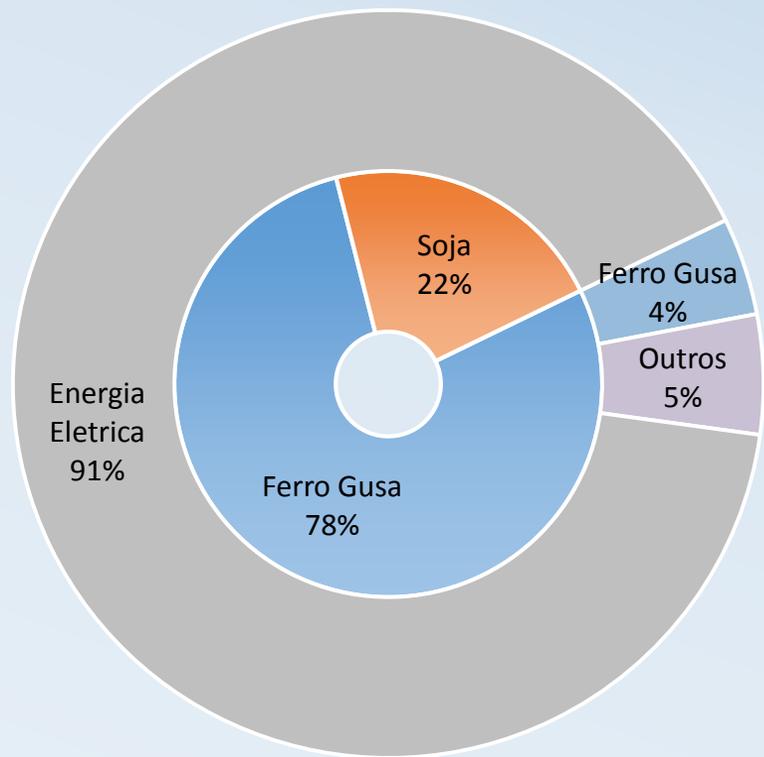


2014

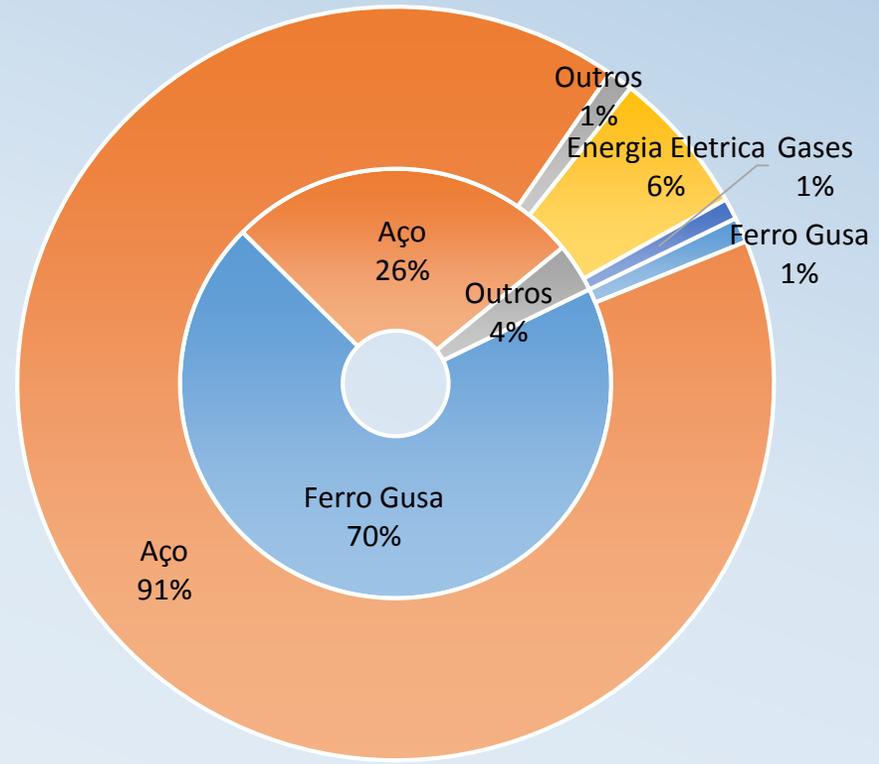
Mercado Interno



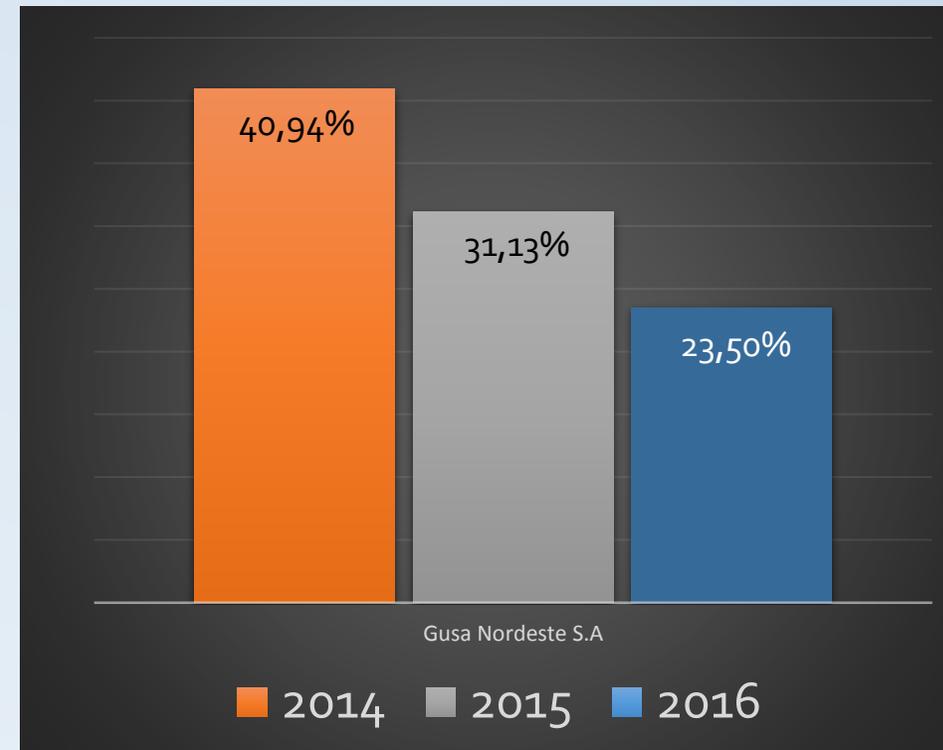
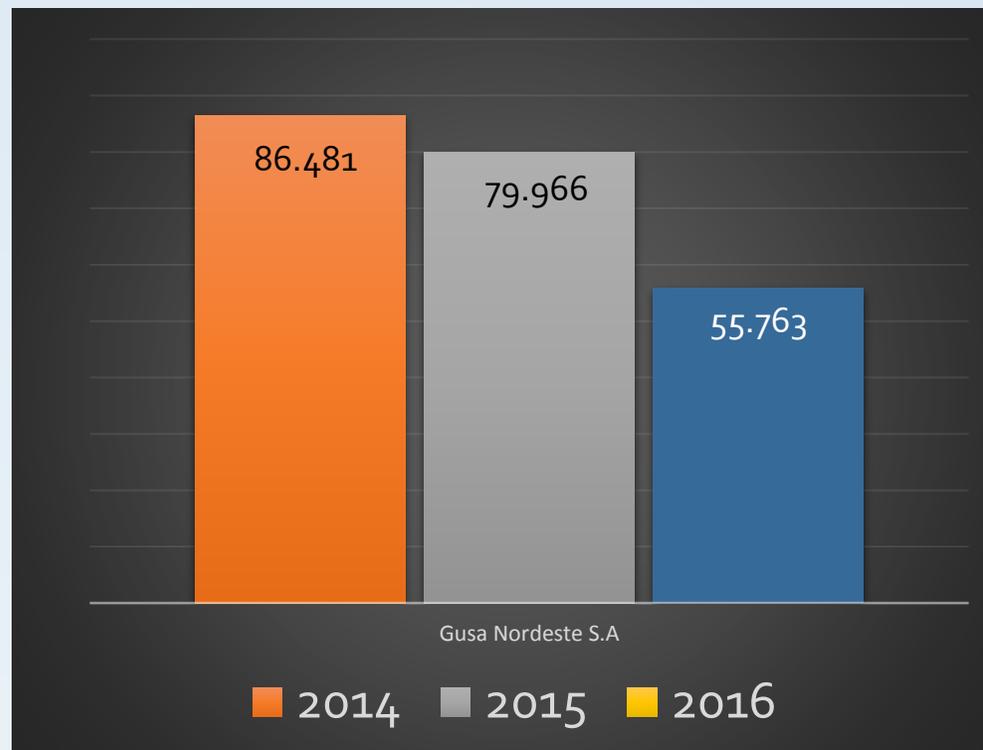
2015



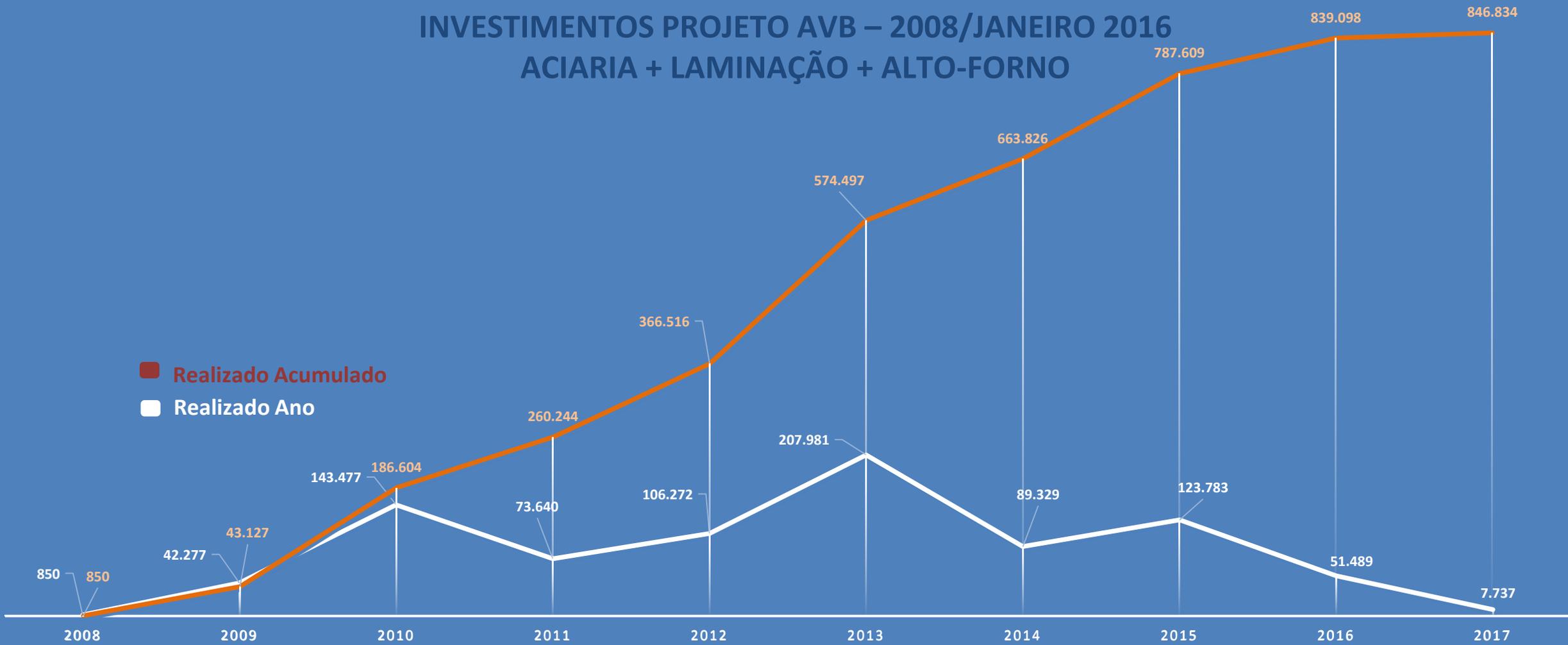
2016



Ano	Ebitda	Margem
2014	86.481	40,94%
2015	79.966	31,13%
2016	55.763	23,50%



INVESTIMENTOS PROJETO AVB – 2008/JANEIRO 2016 ACIARIA + LAMINAÇÃO + ALTO-FORNO



Visão Geral



Aciaria - Galpão



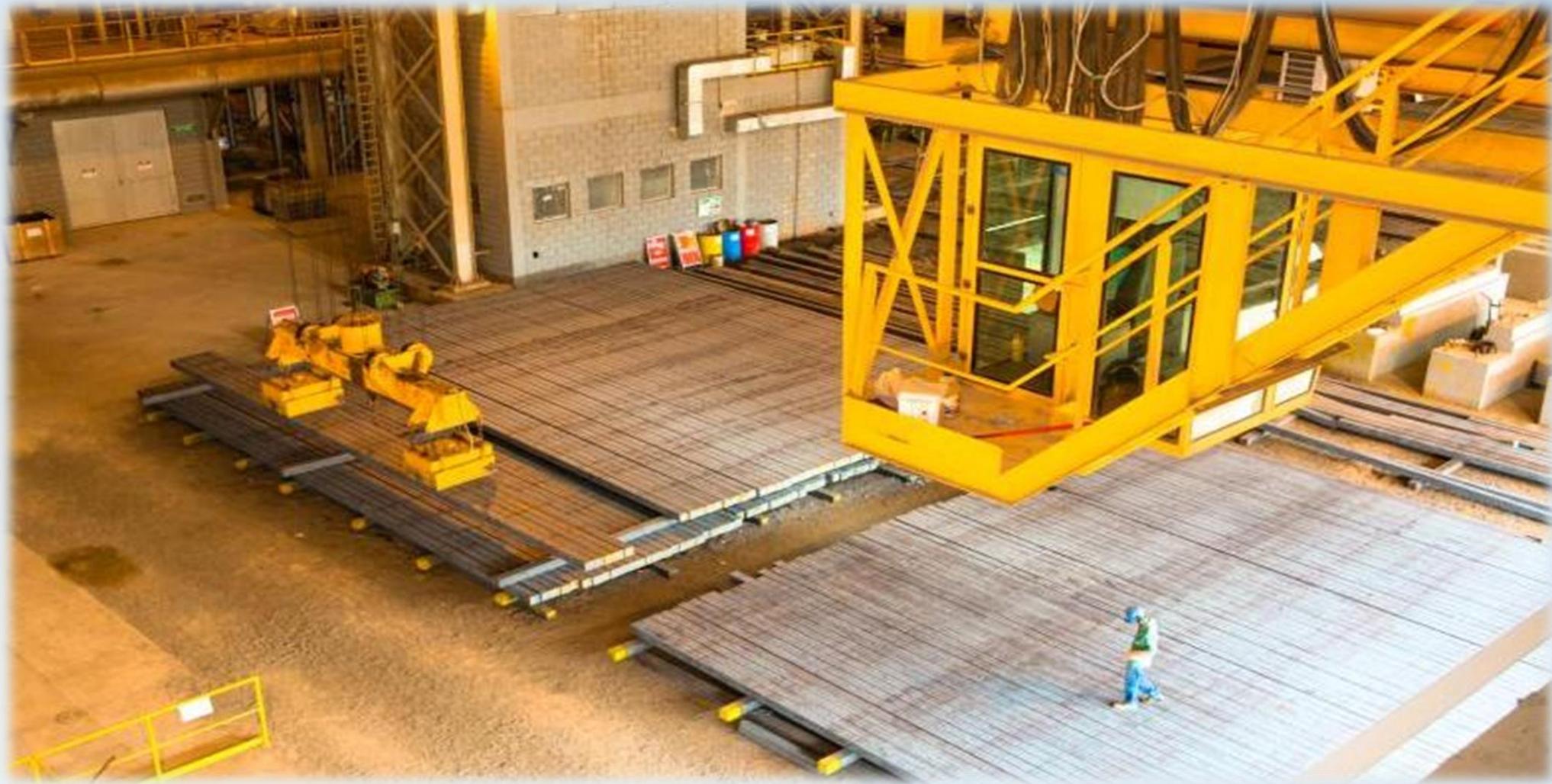
Aciaria – Convertedor LD



Aciaria – Lingotamento Contínuo



Aciaria – Pátio de Tarugos



Laminação - Galpão



Laminação – Trecho Laminador



Laminação – Leito de Resfriamento



Alto Forno



Alto Forno



Planta de Gases





Cana de Açúcar e Álcool



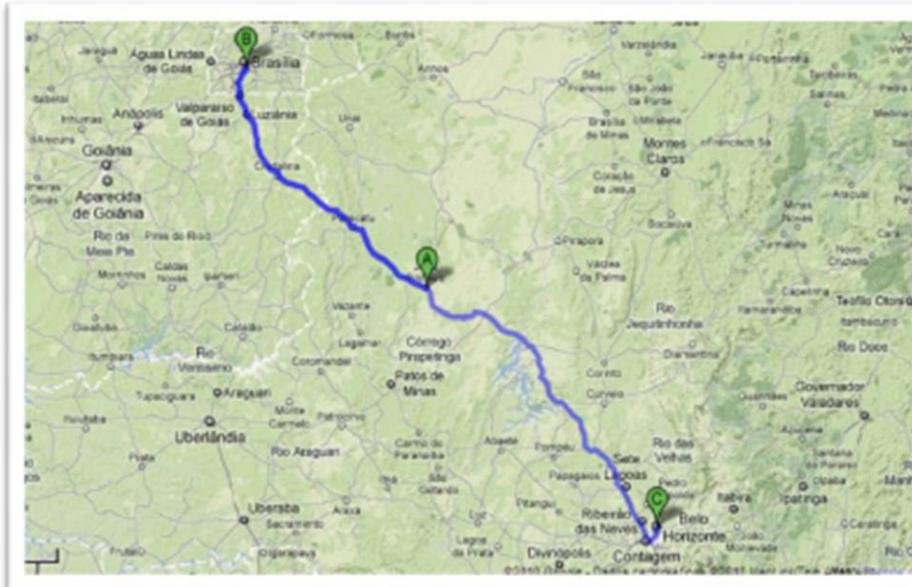
A **Destilaria Veredas** é uma usina de álcool Hidratado e Anidro que utiliza técnicas modernas para a produção de combustível renovável e de alta qualidade.

A necessidade da utilização mais dinâmica de grandes áreas pouco produtivas e da pecuária extensiva culminou na criação da Destilaria Veredas. Localizada no Noroeste Mineiro, na cidade de João Pinheiro, é uma indústria com capacidade de moagem de 800 mil de toneladas de cana de açúcar e produção de 90 milhões de litros de Etanol por safra.

A **Destilaria Veredas** destina sua produção ao mercado nacional contribuindo para o desenvolvimento social e econômico do Noroeste Mineiro.

A Destilaria Veredas está próxima a importantes mercados consumidores

De João Pinheiro para Brasília e Belo Horizonte



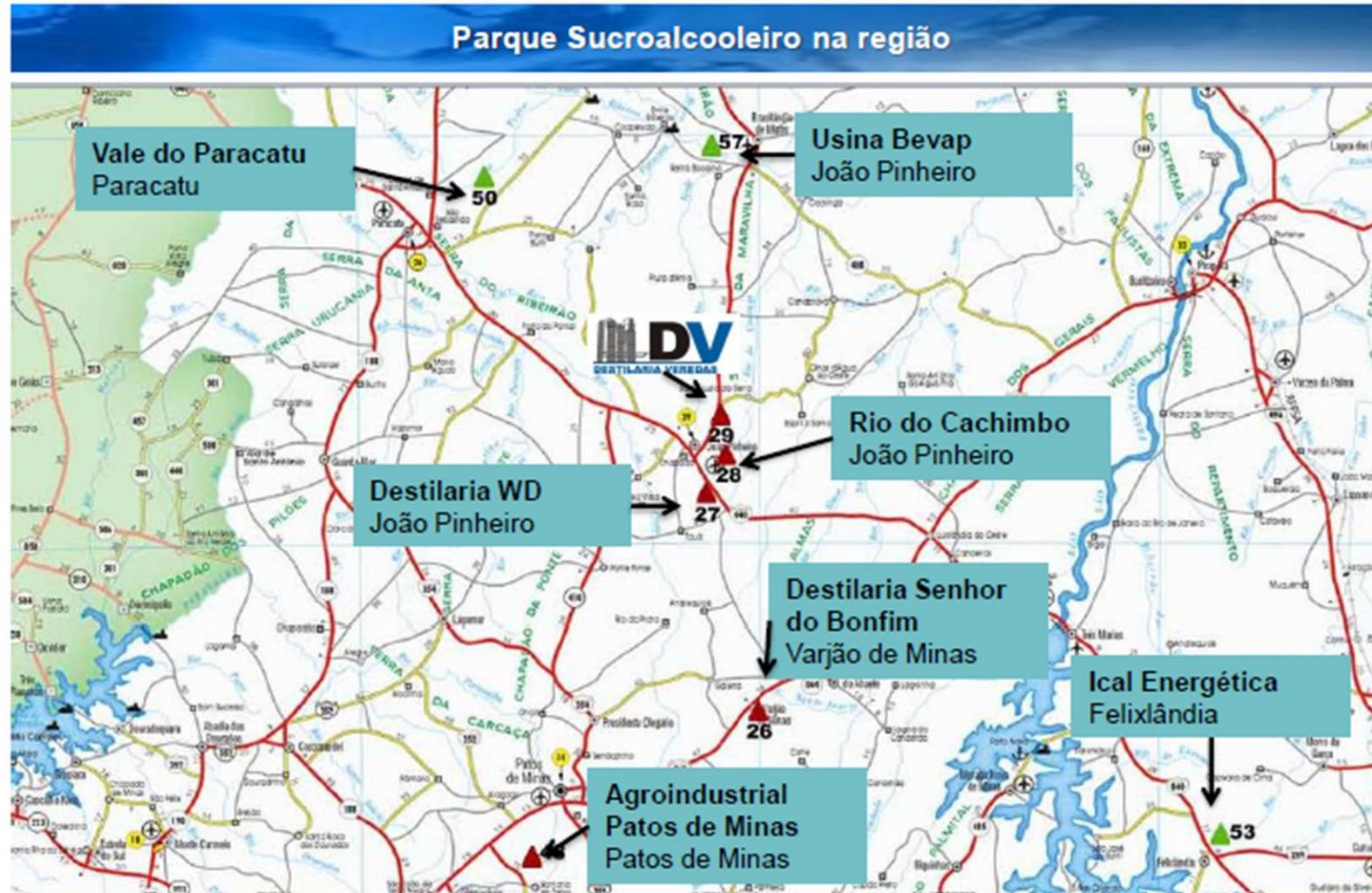
Distância de João Pinheiro Rodovia

Cidade	Distância	Pop. Região
Belo Horizonte	383 Km	4, 9 milhões
Brasília	328 Km	2,37 milhões
Goiânia	465 Km	1,55 milhões
Montes Claros	363 Km	405 mil
Uberlândia	363 Km	1 milhão

Características da Região de João Pinheiro

- ❖ Altitude de 800 metros
- ❖ Precipitação média anual de 1.500 mm
- ❖ Temperatura média de 28° C
- ❖ Relevo suavemente ondulado
- ❖ Produtividade média na região de 84 TCH
- ❖ ATR médio de 145
- ❖ Ciclo de colheita de 5 anos

A região de João Pinheiro conta hoje com 6 usinas num raio de 100 Km, contribuindo para o desenvolvimento do pólo sucroalcooleiro na região





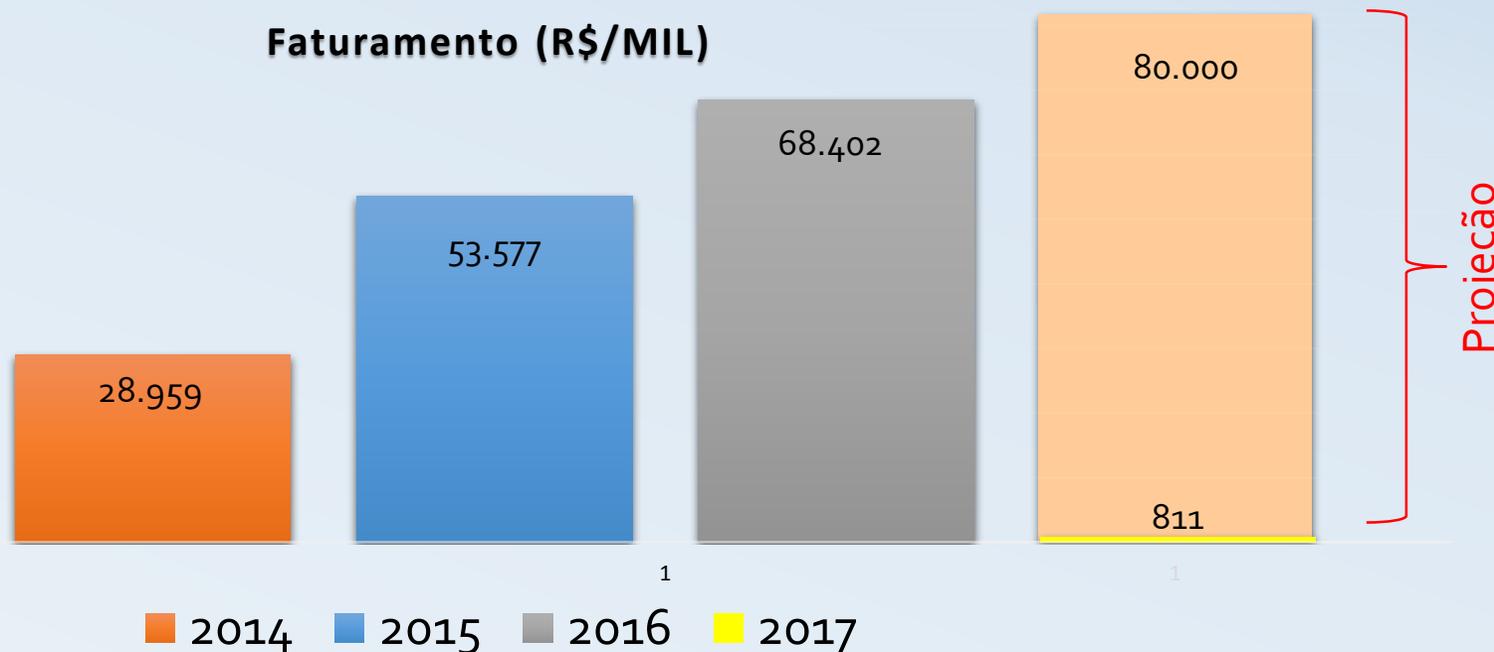
Pontos de destaque da Usina Veredas



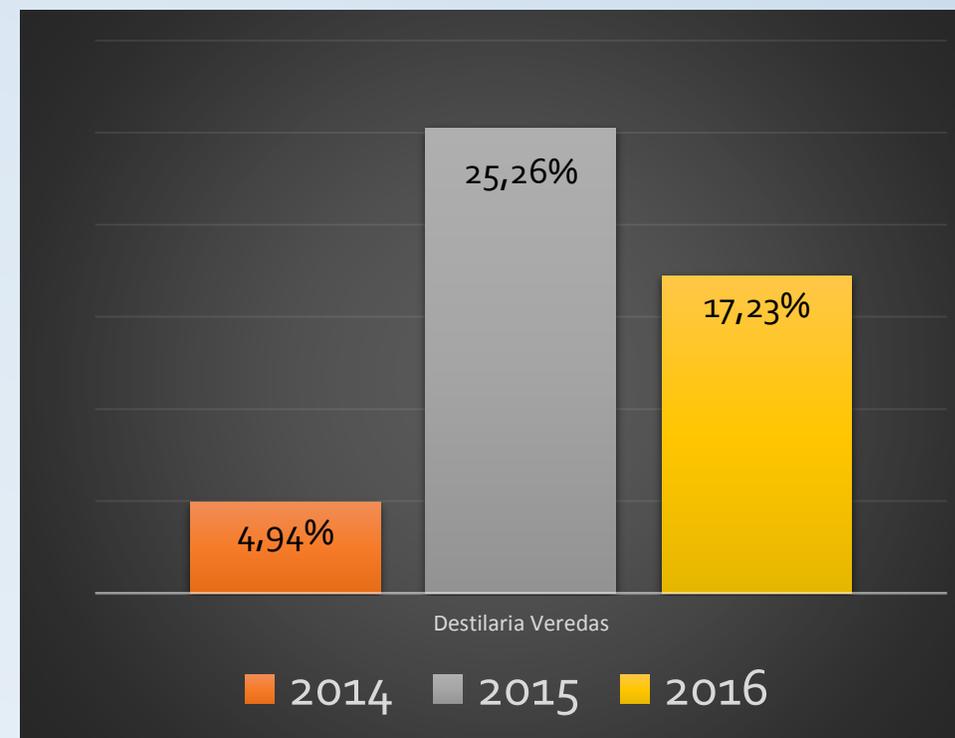
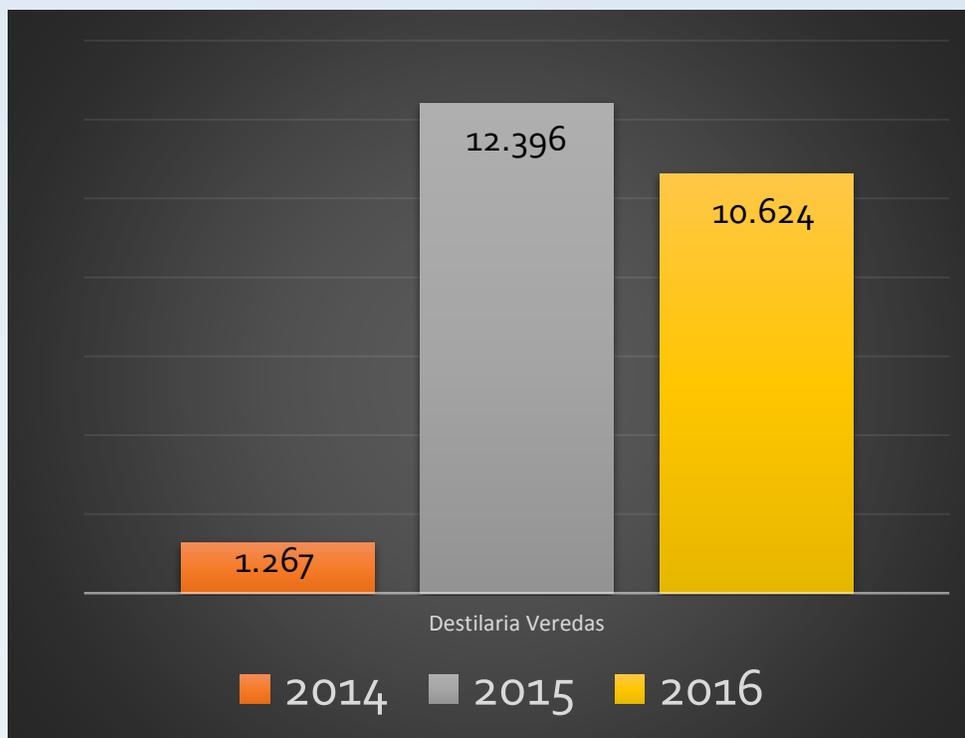
Demonstração do Resultado

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Receita líquida de vendas	61.661	49.069
Custo das vendas	<u>(51.178)</u>	<u>(39.278)</u>
Lucro bruto	<u>10.483</u>	<u>9.791</u>
Receitas (despesas) operacionais		
Vendas e distribuição	(355)	(115)
Gerais e administrativas	(2.779)	(1.175)
Outras receitas operacionais, líquidas	<u>69</u>	<u>21</u>
Lucro operacional	<u>7.418</u>	<u>8.522</u>
Resultado financeiro		
Despesas financeiras, líquidas	(4.094)	(1.822)
Variação cambial líquida	<u>590</u>	<u>(3.495)</u>
Lucro antes dos tributos sobre os lucros	<u>3.914</u>	<u>3.205</u>
Imposto de renda e contribuição social	<u>(788)</u>	<u>(1.613)</u>
Lucro líquido do exercício	<u><u>3.126</u></u>	<u><u>1.592</u></u>

Faturamento Ano	Mercado Interno
2014	28.959
2015	53.577
2016	68.402
2017(projeção)	80.000



Ano	Ebitda	Margem
2014	1.267	4,94%
2015	12.396	25,26%
2016	10.624	17,23%





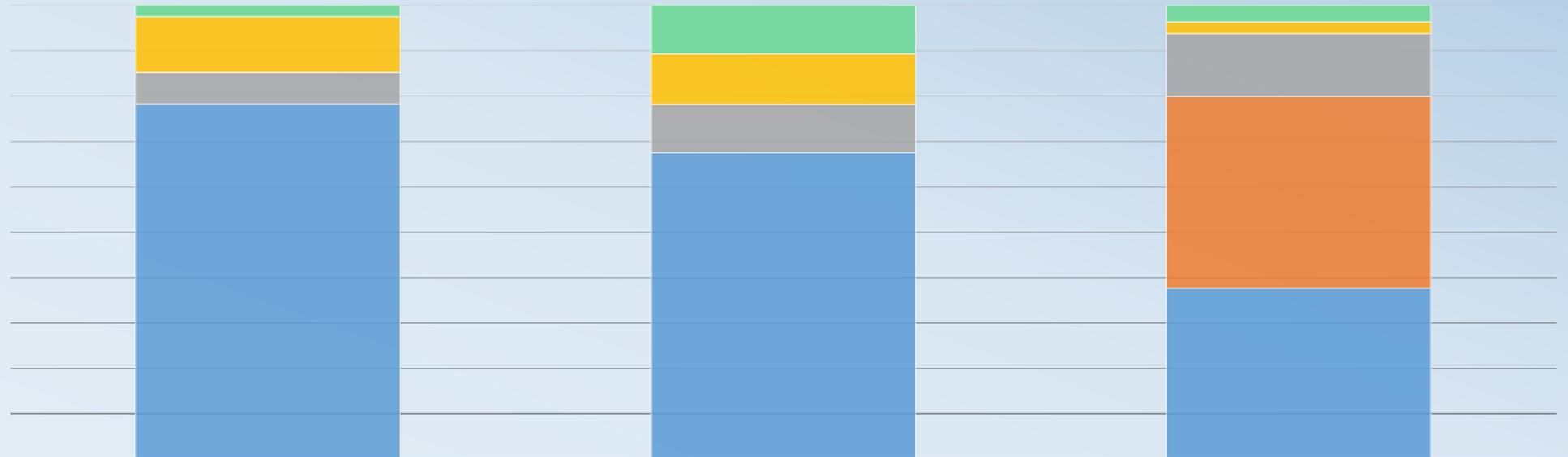
Resultados Combinados



Grupo Ferroeste

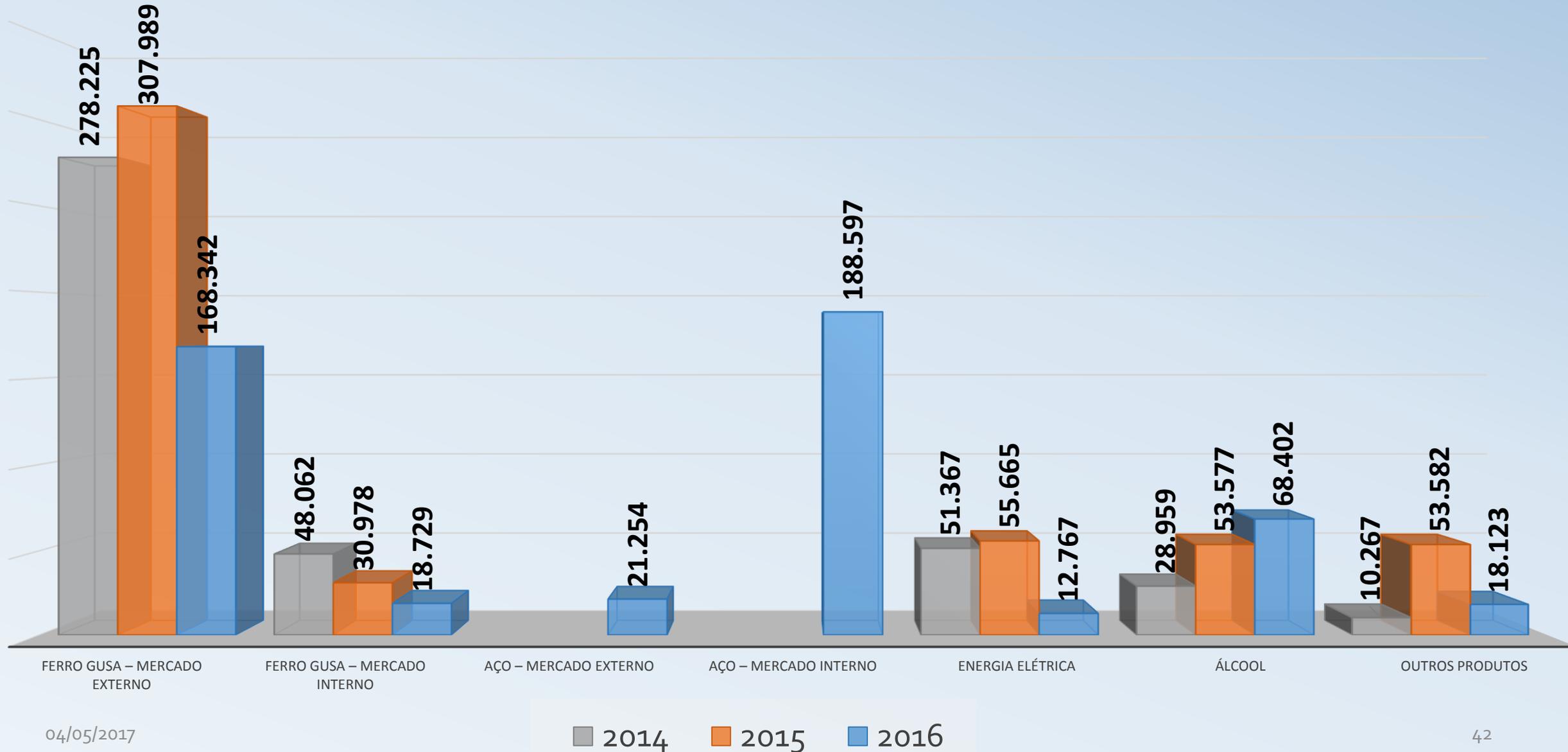


Faturamento por Produto

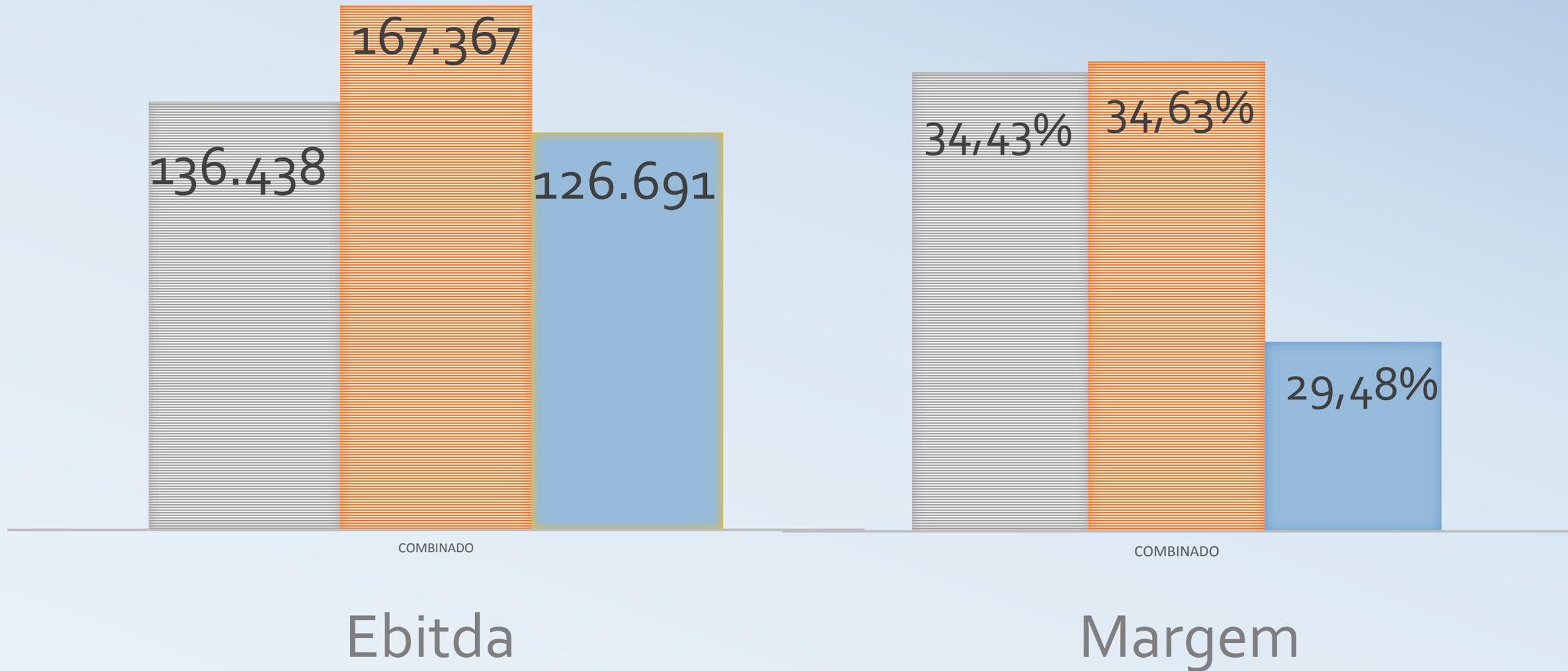


	2014	2015	2016
Outros	10.267	53.582	18.123
Energia Eletrica	51.367	55.665	12.767
Alcool	28.959	53.577	68.402
Aço			209.851
Ferro Gusa	326.287	338.967	187.071
total	416.880	501.791	496.214

Faturamento Combinado por segmento



Ebita x Margem



Missão, Visão e Valores

MISSÃO

- Atuar com Qualidade, Produtividade e Segurança a fim de se obter Excelentes Resultados para os Clientes, Fornecedores, Colaboradores e Comunidade, entregando produtos renováveis de qualidade, garantindo os prazos de entrega, prestando ótimos serviços e minimizando os impactos ambientais inerentes a qualquer atividade produtiva.

VISÃO

- Ser um dos maiores e mais importantes Grupos Industriais do Brasil, sendo reconhecido mundialmente pela excelência operacional, qualidade dos produtos, reaproveitamento de subprodutos industriais e respeito ao meio ambiente.

VALORES

- Oferecer produtos oriundos de energia renovável.
- Ser uma Empresa Ética, Dinâmica e Ambientalmente Amigável.
- Investir em Tecnologia, Capital Humano e Meio Ambiente.
- Proporcionar Desenvolvimento Humano.
- Excelentes Resultados para seus Fornecedores, Colaboradores, Clientes e Comunidade.



Obrigado

