

Convite

Prezados Parceiros,

O **Grupo Ferroeste**, com a presença da **ERNST & YOUNG Auditores Independentes**, tem a satisfação de recebê-los para o **Evento Anual de Apresentação dos Resultados** relativos ao exercício de 2017 e perspectivas para 2018.

Serão temas desse evento a apresentação de tópicos como desempenho operacional, projetos e resultados financeiros do Grupo Ferroeste.

Já foram disponibilizados, para consulta via acesso web, as **Demonstrações Financeiras e Relatórios** para consulta.

Estamos felizes com a sua presença!

A Diretoria



INFORMAÇÃO IMPORTANTE

Este documento contém considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e as 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.

1968



2018

EMPRESA DE MECANIZAÇÃO RURAL, LTDA.

Romeu Gomes de Deus

E, por estarem, assim, justos e combinados, assinam o presente contrato de constituição, em quatro vias datilografadas de igual forma e teor, indo a primeira via a arquivamento na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais.

Belo Horizonte, 24 de outubro de 1968.

Romeu Gomes de Deus
Romeu Gomes de Deus
Rua Juiz de Fora - 1.095

Ricardo Nascimento
Ricardo Nascimento
Rua Brito Melo - 516

Eduardo Gomes de Deus
Eduardo Gomes de Deus
Rua Rodrigues Caldas - 304 - apto 302

TESTEMUNHAS:

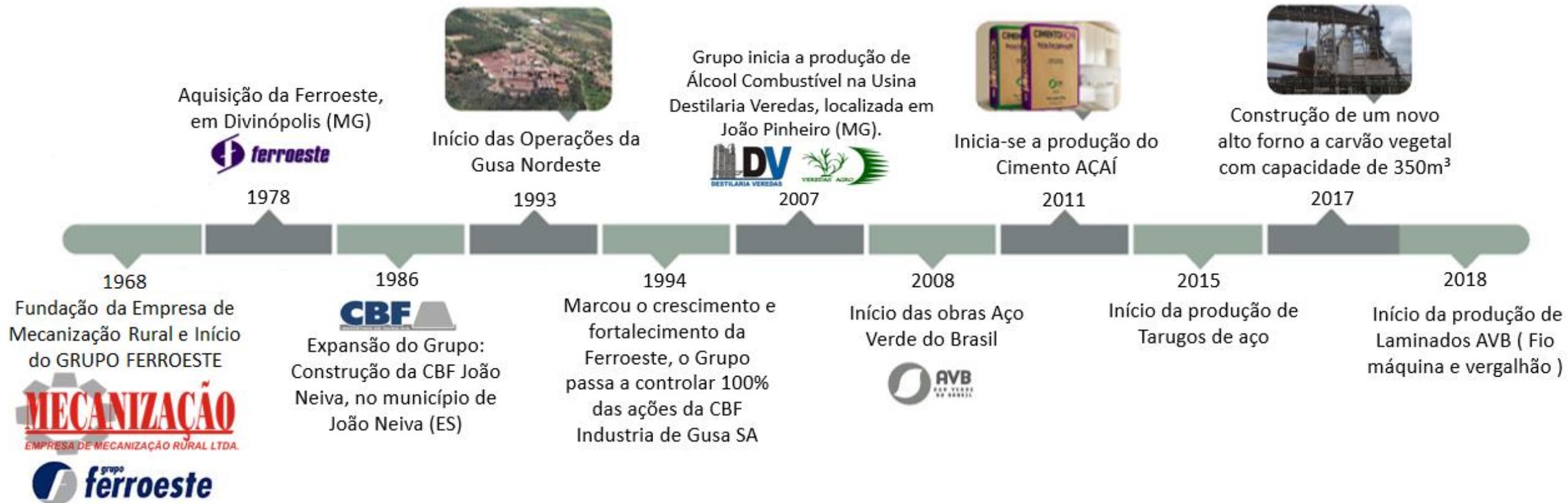
João Carlos de Souza
Christina Antônia de Deus

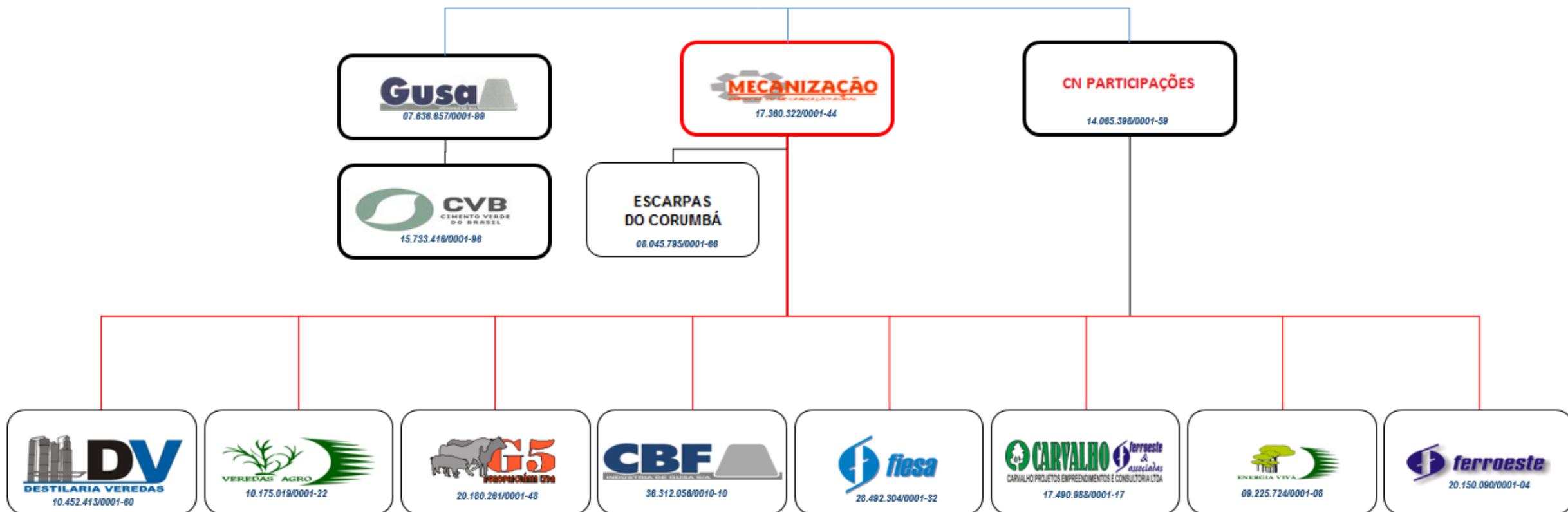
JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS
CERTIDÃO
CERTIFICO que, a primeira via deste documento, por decisão de 2ª Turma de vogais desta data, foi arquivada sob n.º <u>209947</u>
Em data de <u>28/XI/68</u> SECRETARIO GERAL

Romeu Gomes de Deus

Eduardo Gomes de Deus

Timeline





CBF



Associação Brasileira de Ferro e Aço

PRODUÇÃO DE FERRO GUSA NODULAR



A **CBF Indústria de Gusa S.A** é uma das usinas a carvão vegetal mais modernas do Brasil e produz o ferro-gusa nodular, tipo mais nobre do produto.

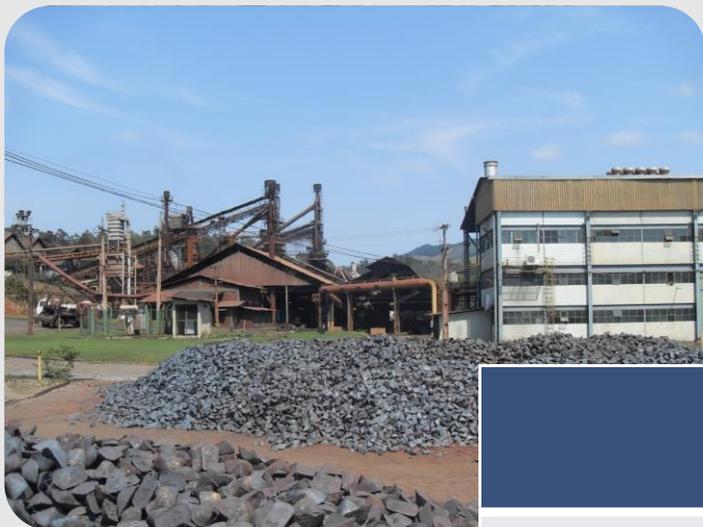
Implantada em 1986 no município de João Neiva / ES, a usina é composta por dois altos fornos que são responsáveis pela produção de ferro-gusa nodular. Este tipo de ferro-gusa é uma espécie mais nobre do produto, sendo utilizado principalmente pela indústria de fundição com o objetivo de fabricar peças automotivas.

A CBF gera 100% da energia elétrica que consome, através da Termoelétrica implantada em sua planta industrial no ano 2001. Utilizando o gás de alto forno para a geração de energia elétrica, proporciona significativa economia para a empresa e contribui para a preservação ambiental.

A usina também aproveita 100% dos finos de carvão vegetal gerados no manuseio da matéria prima, evitando desperdício através da planta industrial PCI.

Para atender melhor as crescentes demandas do mercado, a CBF tem investido substancialmente para o aumentando de sua capacidade produtiva.





Atividades	Total Funcionários
Produção de Ferro-Gusa	361
Reflorestamento + Carvão Vegetal	207
TOTAL	568



Produção Ano	Ferro Gusa	Energia Eletrica
2016	146.951	17.543
2017	227.421	20.767
1º TRIM 2018	60.601	5.758
2018(projecção)	280.000	23.990

A CBF, a partir de implantação de projetos de melhorias operacionais, atingiu em 2017 um aumento de produção de Ferro Gusa na ordem de **55%** em relação à 2016.

Seguindo essa mesma diretriz, a companhia estima para 2018 uma produção superior a **20%**, projetando ultrapassar as 280.000 TN

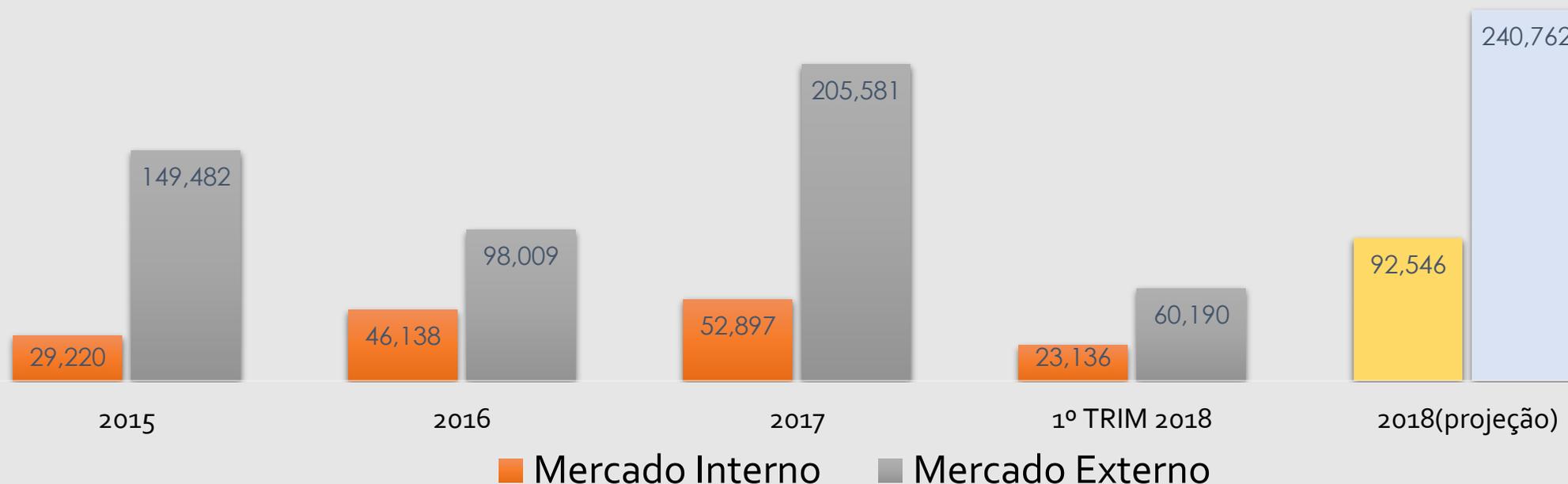
Aliado à otimização da produção, a Diretoria já negociou *quase a totalidade* dessa produção projetada.

Faturamento Ano	Mercado Interno	Mercado Externo	Receita Total
2015	29.220	149.482	178.702
2016	46.138	98.009	144.147
2017	52.897	205.581	258.478 *
1º TRIM 2018	23.136	60.190	83.326
2018(projeção)	92.546	240.762	333.308

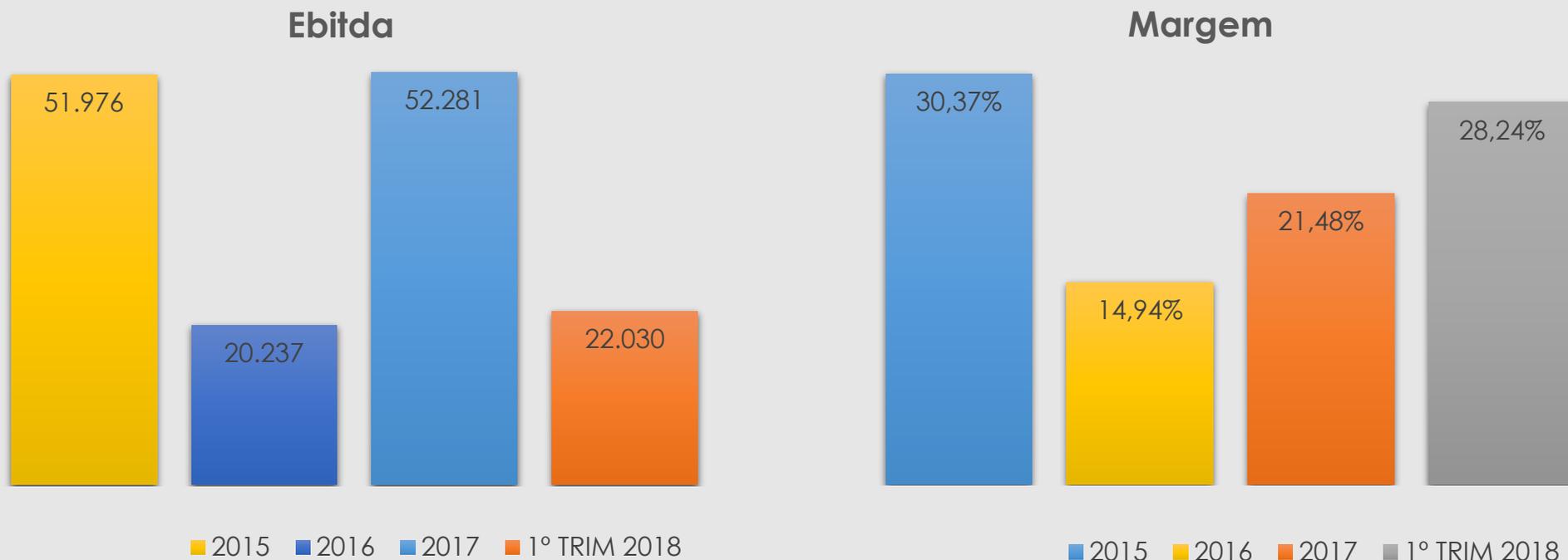
Projeção do faturamento de 2017 superado em 70 milhões!



Faturamento (R\$/MIL)



Ano	Ebitda	Margem
2015	51.976	30,37%
2016	20.237	14,94%
2017	52.281	21,48%
1º TRIM 2018	22.030	28,24%



	<u>1º TRM 2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Receita Líquida de vendas	78.014	243.401	135.417
Custo das vendas	(51.909)	(176.236)	(107.143)
Resultado bruto	26.105	67.165	28.274
Vendas e distribuição	(4.947)	(15.731)	(9.194)
Gerais e administrativas	(5.413)	(19.423)	(11.877)
Outras receitas (despesas) operacionais	1.643	4.813	334
Avaliação de ativo biológico	-	(3.107)	1.658
Resultado operacional	17.388	33.717	9.195
Resultado financeiro			
Despesas financeiras, líquidas	(2.850)	(17.914)	(10.409)
Variação cambial líquida	(459)	(1.930)	15.009
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	14.079	13.873	13.795
Imposto de renda e contribuição social	705	(3.830)	(4.534)
Resultado líquido do período	14.784	10.043	9.261
Resultado líquido por ação – R\$	148	100	93



PRODUÇÃO DE AÇOS
LONGOS e GASES

AÇO VERDE DO BRASIL

Onde a indústria e o meio ambiente
coexistem em harmonia



Em 1990 o Grupo Ferroeste iniciou a implantação da Gusa Nordeste em Açailândia – MA. Em 1993 iniciaram-se as operações 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.

A Aço Verde do Brasil, nasce como um player competitivo de aço com a filosofia de sustentabilidade como carro-chefe de suas estratégias, pautada pela inovação e melhoria constante de produtos e processos, assegurando operações livres de combustíveis fósseis (zero carbon footprint).

As ações da Aço Verde do Brasil estão suportadas pela busca constante das melhores condições que influenciam positivamente para a melhoria do meio ambiente, com investimentos em modernas e diferenciadas tecnologias que apontam para resultados imediatos.

Produção de aço de alta qualidade, a partir de investimentos já realizados em modernos equipamentos.





VISÃO

Ser uma referência no setor de Aços Longos.

MISSÃO

Gerar valor aos acionistas produzindo aços longos de alta qualidade, com segurança, custo competitivo, atendendo às necessidades dos clientes, desenvolvendo soluções para viabilizar o uso de matriz energética renovável atuando de forma ética e sustentável.

VALORES

Ser uma empresa ética, dinâmica e ambientalmente amigável.
Investir em tecnologia, capital humano e meio ambiente.
Proporcionar desenvolvimento humano.
Resultados satisfatórios para os seus fornecedores, colaboradores, clientes e comunidade.

ESTRUTURA E SETORES DO PROCESSO DE PRODUÇÃO AVB

ALTO FORNO



Processo de produção do ferro-gusa através da redução do minério de ferro hematita (Fe_2O_3) pelo monóxido de carbono (CO) proveniente da queima do carvão carregado, matéria-prima principal na produção do aço na Aciaria LD

ACIARIA



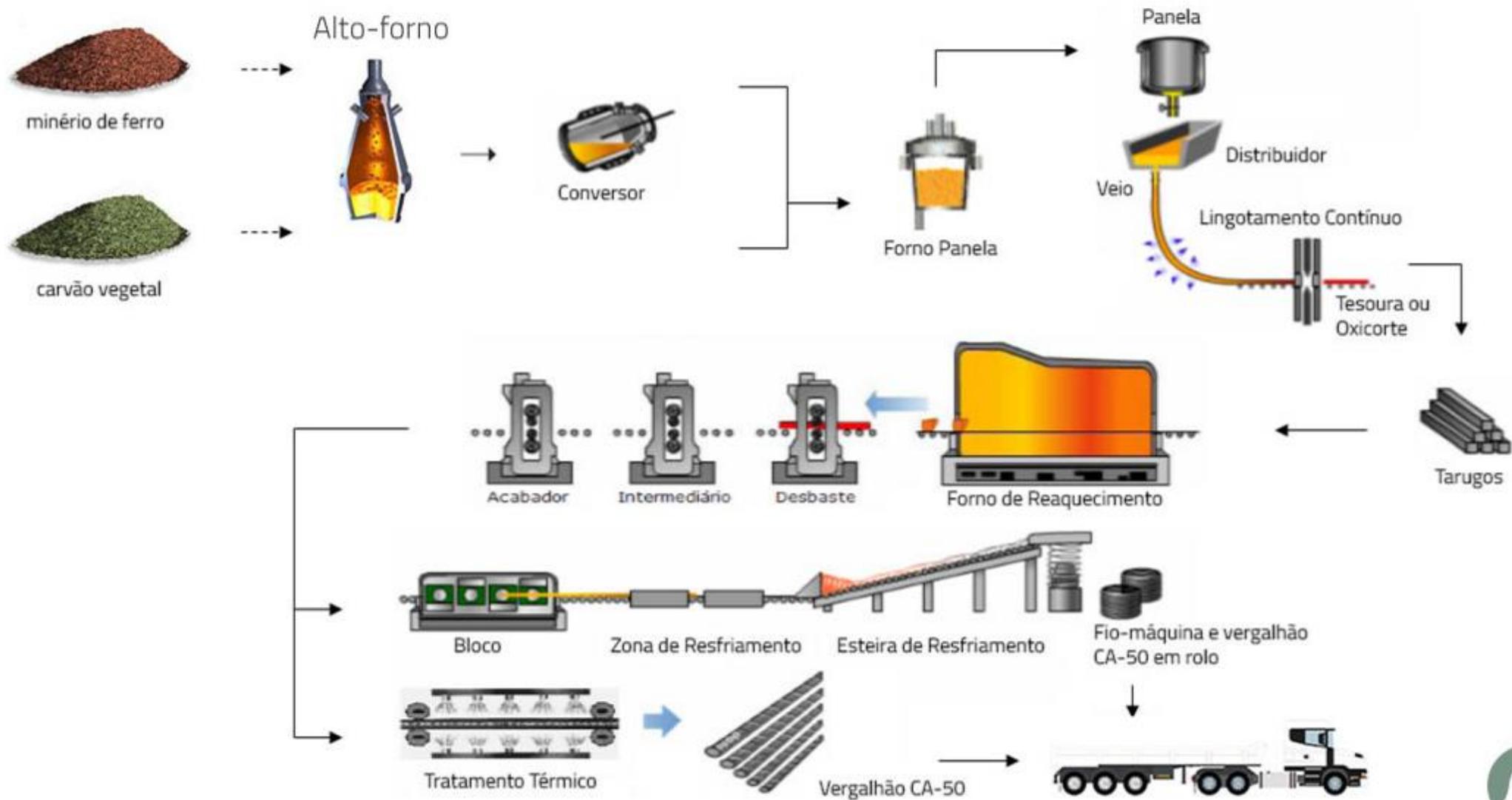
Etapa de processo de produção do aço onde ocorre o refino primário, ou seja, a remoção do carbono contido no ferro-gusa através de injeção de oxigênio no banho com uma lança supersônica para produção do aço líquido

LAMINAÇÃO



Etapa de produção do produto laminado de aços longos (ex: vergalhão ou fio-maquina) a partir da deformação a quente (1100 oC) do tarugo proveniente da aciaria LD

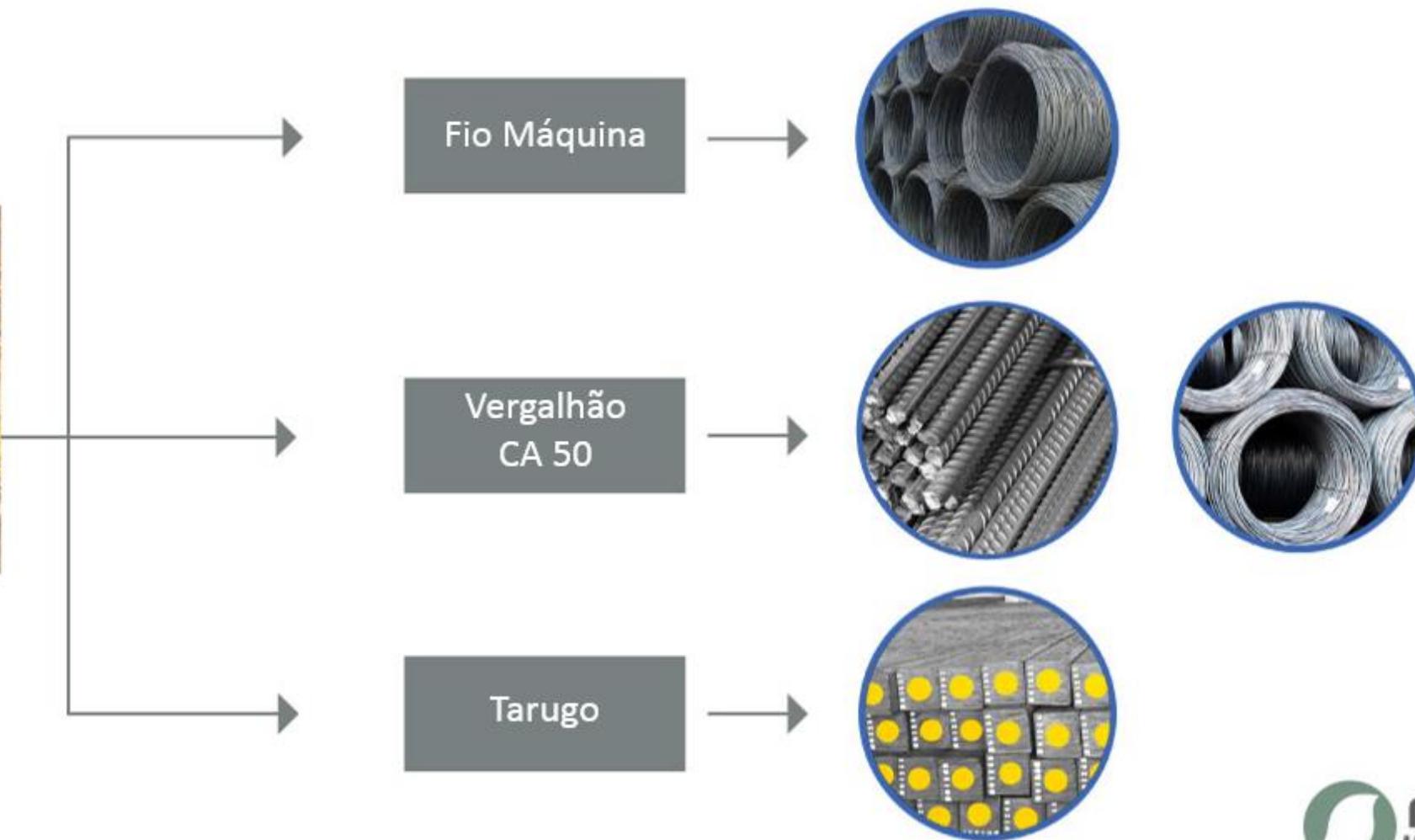
PROCESSO PRODUTIVO



CAPACIDADE INSTALADA DA USINA AVB



600.000 Toneladas / Ano



PROCESSO PRODUTIVO

A empresa AVB usina integrada de aços longos com capacidade de produção de 600.000 toneladas / Ano, tem como principais produtos:



FIO MÁQUINA



VERGALHÃO



TARUGO DE AÇO



FERRO GUSA



GASES DO AR

FIO MÁQUINA

O Fio máquina da AVB é desenvolvido via aciaria LD. A matéria-prima utilizada no processo é o ferro-gusa líquido, oriundo do minério de ferro e do carvão vegetal. A Empresa detém um maciço florestal de 25 mil hectares.

Produzimos um Fio máquina de baixo, médio e alto carbono para atender à linha Industrial, agropecuária, automotiva, fixadores, construção civil entre outros.

CARACTERÍSTICA DO PRODUTO

5,50 | 6,50 | 7,0 | 8,0 | 9,0 | 10,0 | 12,5 | 14,0 | 16,0 MM

VERGALHÃO

O Vergalhão AVB 50 em Barra e Rolo é produzido através de um processo de laminação a quente. Soldável, possui superfície nervurada atendendo as exigências de qualidade do mercado de construção civil.

CARACTERÍSTICA DO PRODUTO

BITOLAS PRODUZIDAS - ROLOS (MM)

6,3 | 8,0 | 10,0 | 12,5 | 16,0

BITOLAS PRODUZIDAS - BARRAS (MM)

8,0 | 10,0 | 12,5 | 16,0 | 20,0 | 25,0 | 32,0



LOGÍSTICA NACIONAL

Atendimento Nacional

- ▶ 100% do volume atendido via transporte Rodoviário
- ▶ Competitividade no atendimento à todo território nacional
- ▶ Logística favorável para a aquisição de matéria-prima e escoamento de produto acabado.



LOGÍSTICA

Atendimento internacional

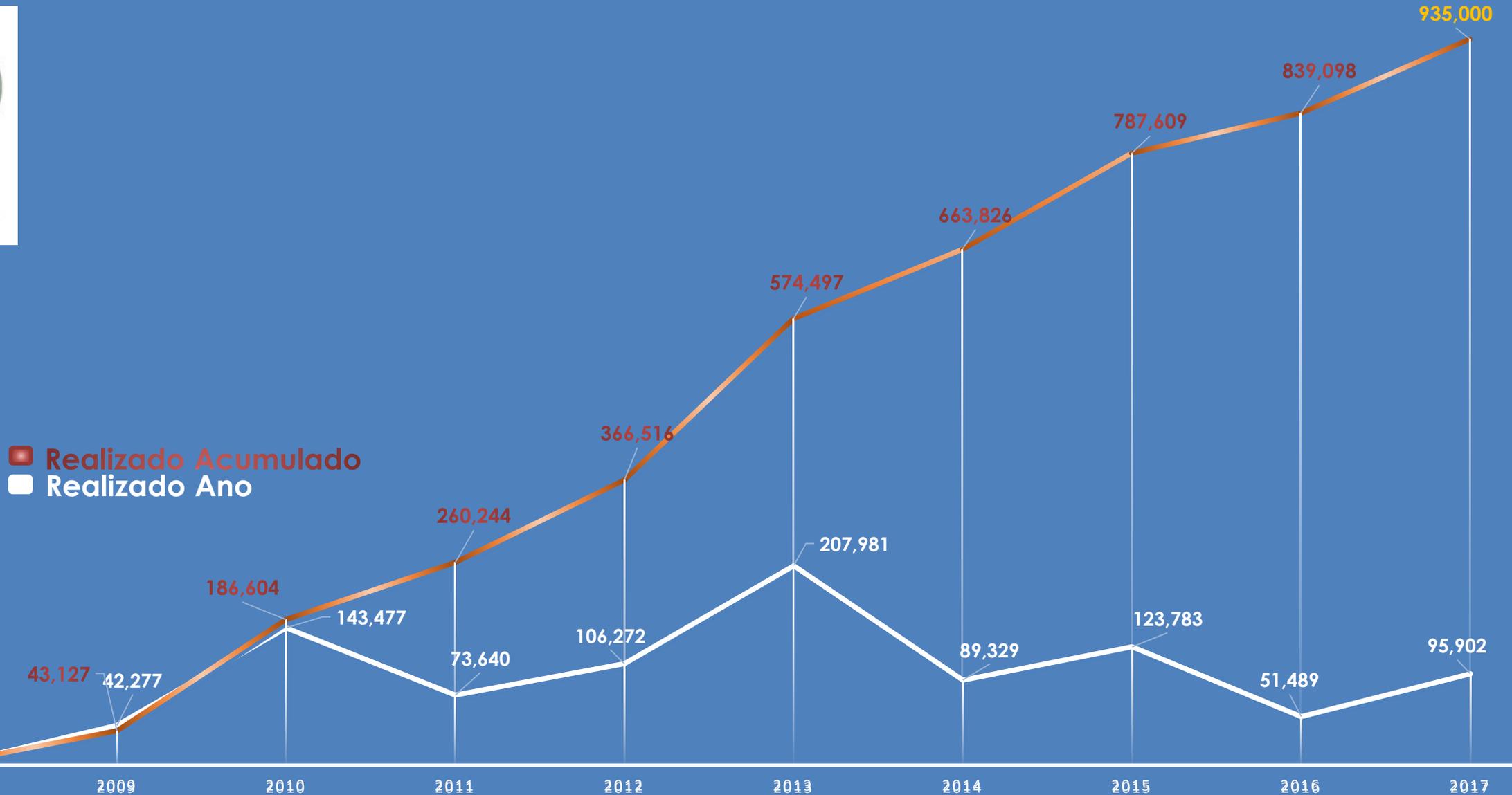
- ▶ Localizado a 500km do Porto de Vila do Conde - Barcarena, PA
- ▶ Informações
 - Calado máximo de entrada e saída = 12,20 metros (água doce – FW)
 - Max loa = 250 mtrs
 - Max DWT = 60.000 mts
 - Max boca = não declarado pelo porto
 - Calado aéreo = sem restrição

Porto Vila do Conde



INVESTIMENTOS PROJETO AVB – 2008/2017

ACIARIA + LAMINAÇÃO + ALTO-FORNO



Jovens concluem formação técnica e garantem vaga no mercado de trabalho

A iniciativa do SENAI com as empresas **Gusa Nordeste**, Viena Siderúrgica e Molifer capacitou profissionais nos cursos técnicos em Mecânica, Eletromecânica e Informática em Açailândia.



(<http://www.oprogressonet.com/regional/jovens-concluem-formacao-tecnica-e-garantem-vaga-no-mercado-de-trabalho/90680.html>
matéria veiculada na mídia em 22/03/2018)

A Companhia investe continuamente na capacitação e desenvolvimento de pessoal, mantendo aproximadamente 150 pessoas em treinamento, através de parcerias como a do SENAI, visando otimizar a eficiência nos processos produtivos, atraindo, desenvolvendo, motivando e retendo bons profissionais para suportar o desafio do crescimento operacional.

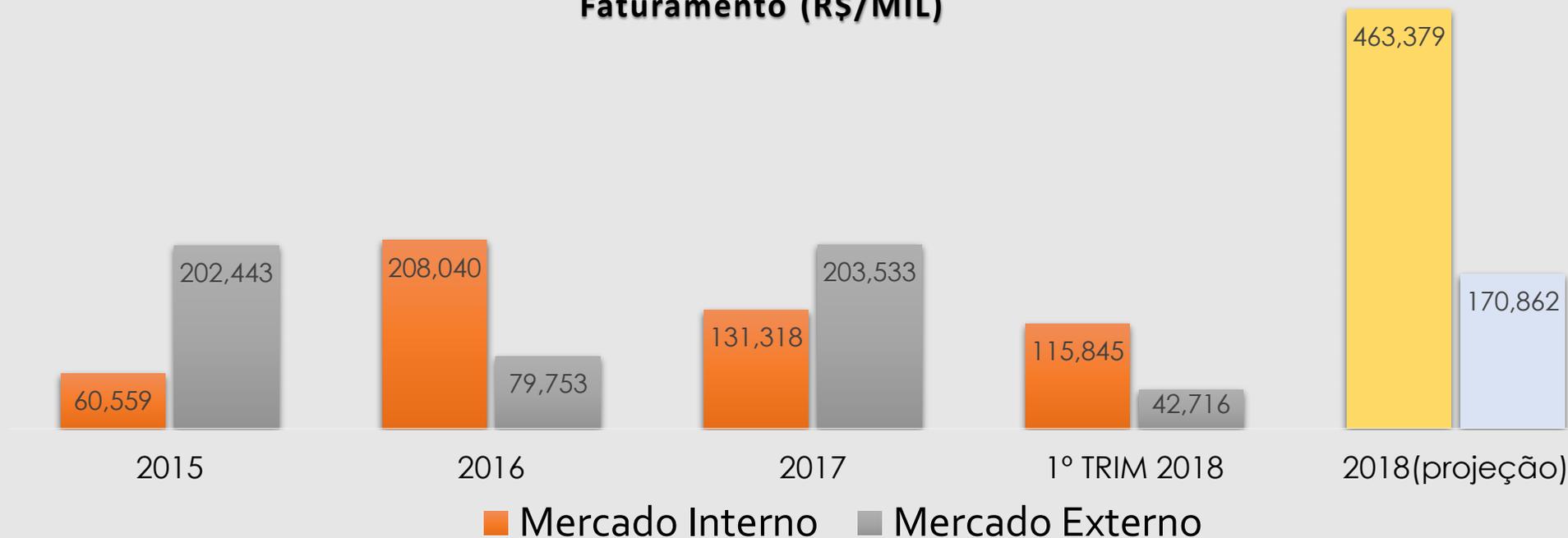


Atividades	Total Funcionários
Produção de Ferro-Gusa	185
Operação Usina AVB	509
Produção de Carvão Vegetal	547
Reflorestamento	337
TOTAL	1.578

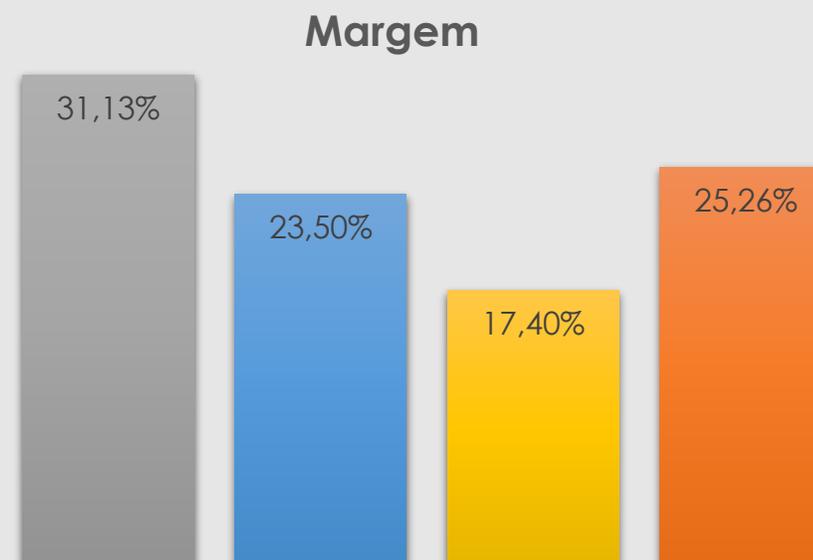
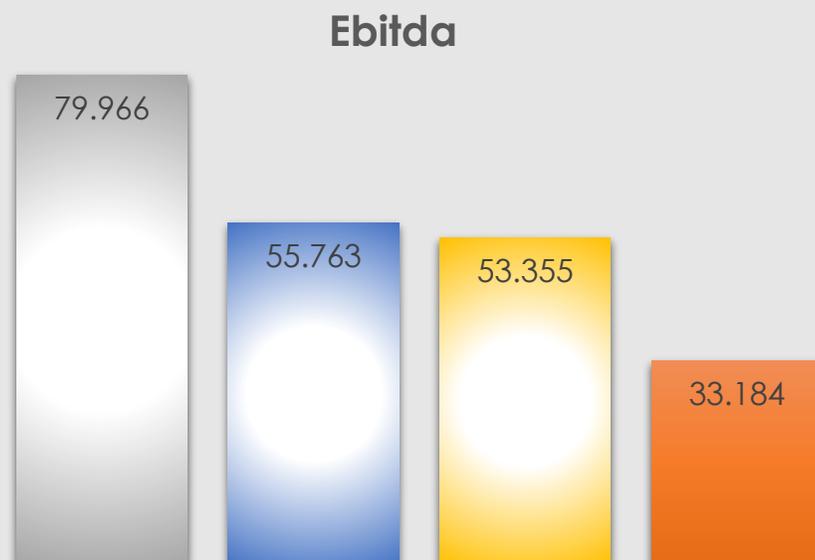


Faturamento Ano	Mercado Interno	Mercado Externo	Receita Total
2015	60.559	202.443	263.002
2016	208.040	79.753	287.793
2017	131.318	203.533	334.851
1º TRIM 2018	115.845	42.716	158.561
2018(projeção)	463.379	170.862	634.241

Faturamento (R\$/MIL)



Ano	Ebitda	Margem
2015	79.966	31,13%
2016	55.763	23,50%
2017	53.355	17,40%
1º TRIM 2018	33.184	25,26%



□ 2015 □ 2016 □ 2017 □ 1º TRIM 2018

■ 2015 ■ 2016 ■ 2017 ■ 1º TRIM 2018

	<u>1º TRIM 2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Receita líquida de vendas	131.392	306.552	237.268
Custo das vendas	(103.842)	(256.092)	(255.596)
Resultado bruto	27.550	50.460	(18.328)
Vendas e distribuição	(14.697)	(32.126)	(31.145)
Gerais e administrativas	(3.967)	(23.913)	(9.238)
Outras receitas (despesas) operacionais	10.881	(1.562)	49.418
Resultado de equivalência patrimonial	-	(2.244)	(787)
Avaliação de ativo biológico	-	(7.393)	(6.104)
Resultado operacional	19.767	(16.778)	(16.184)
Resultado financeiro			
Despesas financeiras	(4.195)	(28.704)	(10.286)
Variação cambial líquida	500	(1.817)	36.518
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	16.072	(47.299)	10.048
Imposto de renda e contribuição social - diferi	(675)	12.862	806
Lucro (prejuízo) do exercício	15.397	(34.437)	10.854

Vista Geral do Projeto AVB



Projeto AVB



Vista Geral AVB



PRODUÇÃO DE ÁLCOOL COMBUSTÍVEL



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 1 milhão 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.



ESTADÃO Economia & Negócios

Governo prevê receita de R\$ 1,5 bilhão com volta de PIS/Cofins sobre etanol em 2017

Representantes do setor afirmam que volta do tributo pode impactar o preço para o consumidor

Gustavo Porto e Rachel Gamarski, O Estado de S.Paulo
11 Agosto 2016 | 17h42

BRASÍLIA E RIBEIRÃO PRETO - O governo federal prevê uma receita extra de R\$ 1,5 bilhão em 2017 com a volta da cobrança de PIS/Cofins de R\$ 0,12 por litro do etanol hidratado a partir de 1º de janeiro. Para a equipe econômica de Henrique Meirelles o tributo sobre o

01/01/17

ASSISTA AO VIVO

NOTÍCIAS | VÍDEOS | TEMPO | COTAÇÃO | PROGRAMAS

CANAL RURAL > NOTÍCIAS > AGRICULTURA > CANA

CANA NOTÍCIAS

COMBUSTÍVEL

Volta de PIS/Cofins sobre etanol vai elevar preços e reduzir consumo

10 de Agosto de 2016 às 08:36
Atualizado em: 10 de Agosto de 2016 às 11:02

0

f t g+ in

Segundo Grupo São Martinho, o retorno da cobrança ao produtor representará perda de produtividade na cadeia

NOTÍCIAS RELACIONADAS

ANP deve discutir resolução sobre mistura de etanol anidro com setor em agosto

O etanol deverá ter, novamente, a incidência de PIS/Cofins, de R\$ 0,12 por litro do hidratado, a partir de 1º de janeiro de 2017. O diretor financeiro e de Relações com Investidores do Grupo São Martinho, Felipe Vicchiato, avaliou nesta terça, dia 9, que o retorno da cobrança deve gerar aumento de preços ao consumidor e, conseqüentemente,

21/07/17

PREÇOS AGROPECUÁRIOS CUSTOS E GESTÃO EXPORTAÇÃO AGRO PIB AGRO MERCADO DE TRABALHO

ETANOL/RETRO 2017: PREÇO MÉDIO DA SAFRA 2017/18 FICA 8,5% ABAIXO DO DA 2016/17

Cepea, 03/01/2018 - Mesmo com a forte demanda pelos biocombustíveis, que, inclusive, resultou em alta nos preços nos últimos meses de 2017, as médias dos valores dos etanóis anidro e hidratado na safra 2017/18 no estado de São Paulo ainda ficam abaixo das verificadas no mesmo período da temporada anterior, conforme indicam pesquisas do Cepea (Centro de Estudos Avançados em Economia Aplicada), da Esalq/USP.

No acumulado parcial da safra 2017/18 (de abril/17 a dezembro/17), o Indicador CEPEA/ESALQ (estado de São Paulo) do etanol hidratado teve média de R\$ 1,4825/litro, contra R\$ 1,6188/litro no mesmo período do ano safra 2016/17, valor 8,4% menor, em termos reais (os preços foram deflacionados pelo IGP-M de novembro/17). Para o etanol anidro, o Indicador CEPEA/ESALQ (estado de São Paulo) registra média de R\$ 1,6419/litro neste ano safra, enquanto na temporada anterior estava em R\$ 1,7941/litro, também queda de 8,5%.

POLÍTICA TRIBUTÁRIA - Em janeiro de 2017, o PIS/Cofins voltou a incidir sobre o preço do etanol nas usinas. A partir de 21 de julho, o PIS/Cofins se alterou de 12 centavos/litro para 13,09 centavos/litro. As distribuidoras, com alíquota zero até então, passaram a recolher 10,91 centavos/litro.

PREÇOS RELATIVOS E CONSUMO - Pesquisadores do Cepea destacam que, neste ano safra, representantes de distribuidoras aproveitaram a janela de venda para o biocombustível, visto que o preço relativo etanol/gasolina, considerando-se a diferença de rendimento entre os dois combustíveis, favorecia o consumo do renovável. Isso ocorreu na maior parte dos estados produtores deste combustível.

A competitividade do etanol hidratado sobre a gasolina C foi registrada ao longo de toda a safra em São Paulo, Goiás, Minas Gerais e Mato Grosso. Cálculos do Cepea, com base nos preços da ANP (Agência Nacional do Petróleo) para o estado de São Paulo, mostram que, em média, o preço do hidratado correspondeu a 68,5% do valor da gasolina. Na

o PIS/Cofins se alterou de 12 centavos/litro para 13,09 centavos/litro.

FOLHA DE S.PAULO

consumo consciente imposto de renda previdência brasil que dá certo

FINANCIAMENTO SEM BUROCRACIA TAXAS A PARTIR DE 10,5% a.a. + T

BALANÇA COMERCIAL - PETROBRAS

Pela 1ª vez, Brasil mais compra do que vende etanol

País fecha balanço comercial de 2017 com déficit de 445 milhões de litros

Em 2017, o Brasil importou 445 milhões de litros de etanol a mais do que exportou --no ano anterior, houve superávit de 957 milhões de litros. O etanol importado foi responsável por 1,7% do abastecimento nacional.

O etanol importado estava mais barato do que a cabotagem para levar a produção do Centro-Sul, explicou o diretor técnico da Unica (União da Indústria Canavieira), Antônio de Pádua Rodrigues.

Carro sendo abastecido com etanol - Lucas Lacaz Ruiz / Folhapress

Nicola Pamplona

RIO DE JANEIRO O Brasil fechou 2017 com um déficit na [balança comercial](#) de etanol, com importações superando as exportações do combustível pela primeira vez desde o início da série histórica divulgada pela ANP (Agência Nacional de Petróleo, Gás e Biocombustíveis), em 2004.

NOVIAS EXCLUSIVAS novaCana.com DADOS USINAS ASSINE JÁ

Importação de etanol em 2017 já é, oficialmente, a maior da história do Brasil

novaCana.com - 07 Ago 2017 - 15:03h

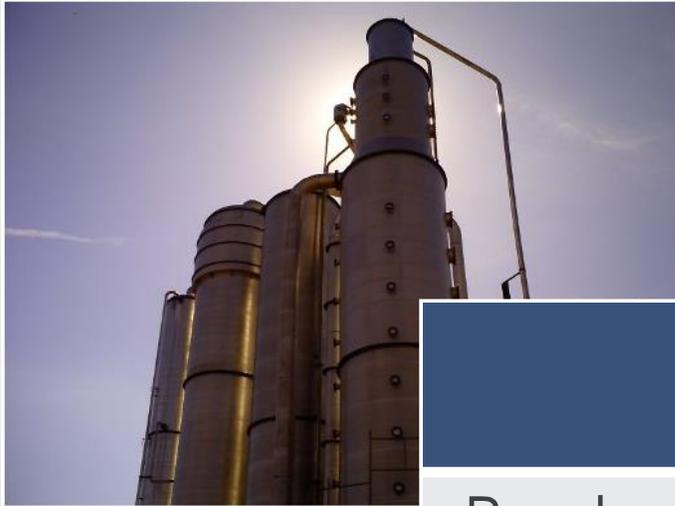
- 1 Importação de etanol pelo Brasil em julho foi de 72,9 milhões de litros – aumento anual de 34%
- 2 Em comparação com o mesmo período do ano passado, total importado de 2017 é 284,2% maior
- 3 Importação acumulada de etanol já soma mais de 1,3 bilhão de litros em 2017, ultrapassando total de 2016 em 528,8 milhões de litros
- 4 Recorde anual anterior de importação havia sido registrado em 2011, com 1,15 bilhão de litros ao longo de 12 meses
- 5 Representantes do setor seguem solicitando taxaço às importações, mas governo tem constantemente adiado a decisão

PREPARE-SE 2018 SETEMBRO NOVA CANA ETHANOL CONFERENCE SAIBA MAIS

ARMAZENAGEM DO TAMANHO DA SUA SAFRA!

RENTANK MACROGALPÕES

EMPREGOS DIRETOS

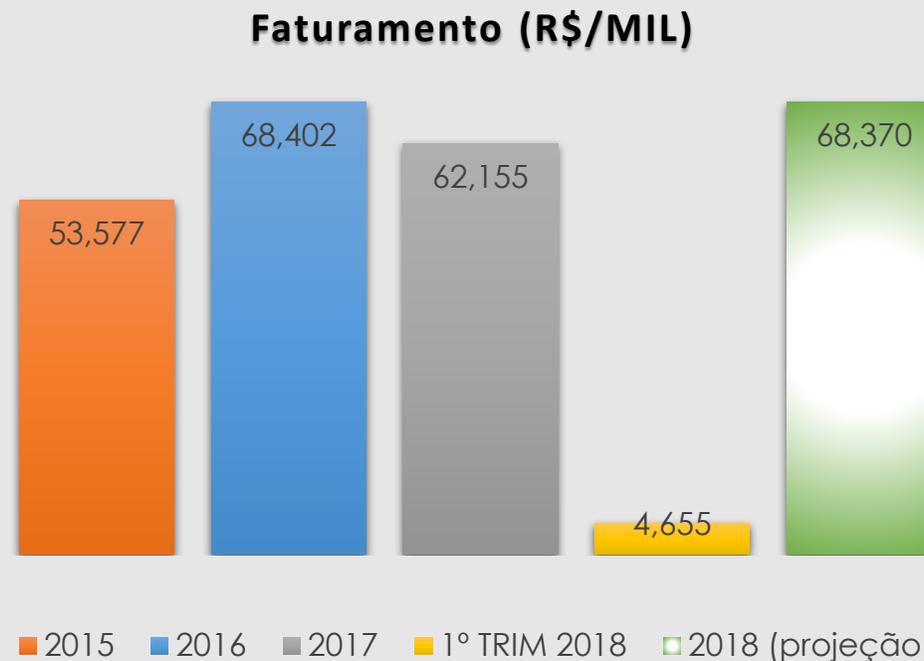


Atividades	Total Funcionários
Produção de Etanol	64
Produção de Cana de Açúcar	175
TOTAL	239



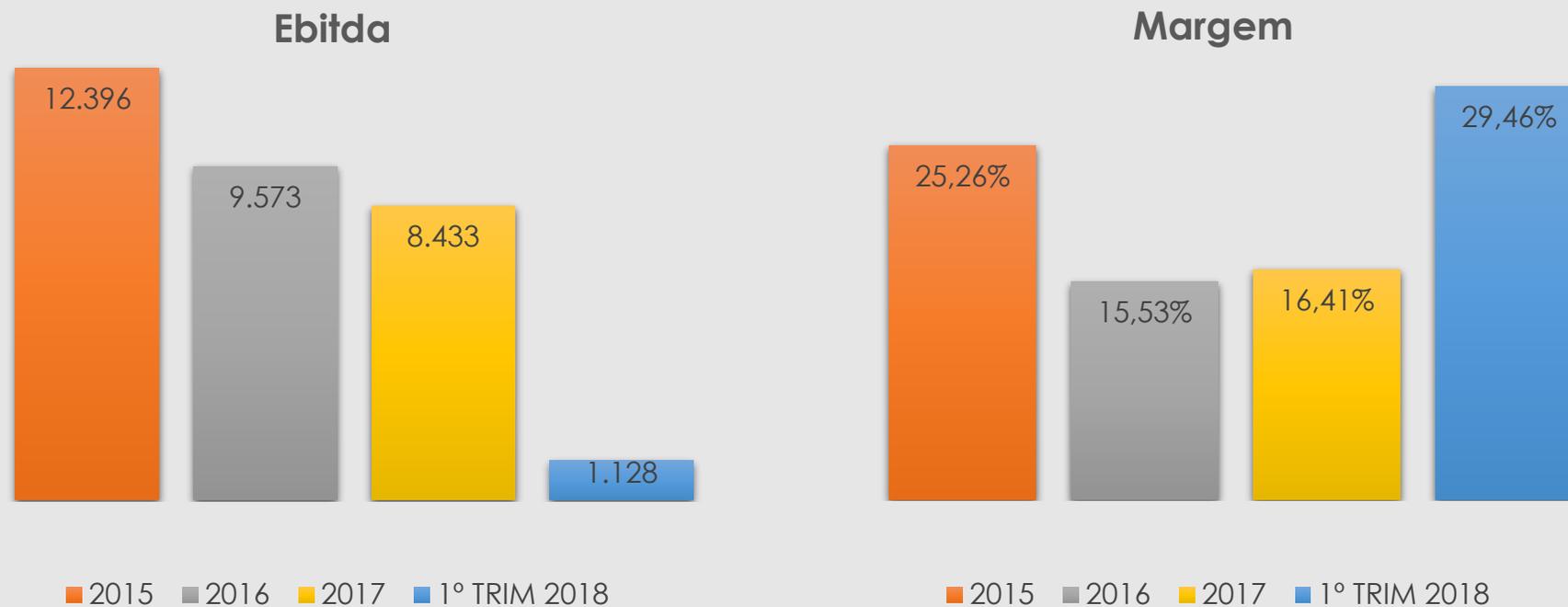
Faturamento Ano	Mercado Interno
2015	53.577
2016	68.402
2017	62.155
1º TRIM 2018	4.655 *
2018 (projeção)	68.370

* Período entressafra



Ano	Ebitda	Margem
2015	12.396	25,26%
2016	9.573	15,53%
2017	8.433	16,41%
1º TRIM 2018	1.128*	29,46%

* Período entressafra



	<u>1º TRIM 2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Receita líquida de vendas	3.829	51.388	61.661
Custo das vendas	(2.588)	(44.068)	(51.178)
Resultado bruto	1.241	7.320	10.483
Receitas (despesas) operacionais			
Vendas e distribuição	(79)	(292)	(355)
Gerais e administrativas	(807)	(2.000)	(2.779)
Outras receitas operacionais	30	434	69
Resultado operacional	385	5.462	7.418
Resultado financeiro			
Receitas (despesas) financeiras	(895)	(3.110)	(4.094)
Variação cambial líquida	-	-	590
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	(510)	2.352	3.914
Imposto de renda e contribuição social	169	(738)	(788)
Lucro líquido do exercício	(341)	1.614	3.126



TARUGO



FERRO GUSA



REFLORESTAMENTO



GASES DO AR



ETANOL

**AVB
ECO VERDE
DE BRASIL**

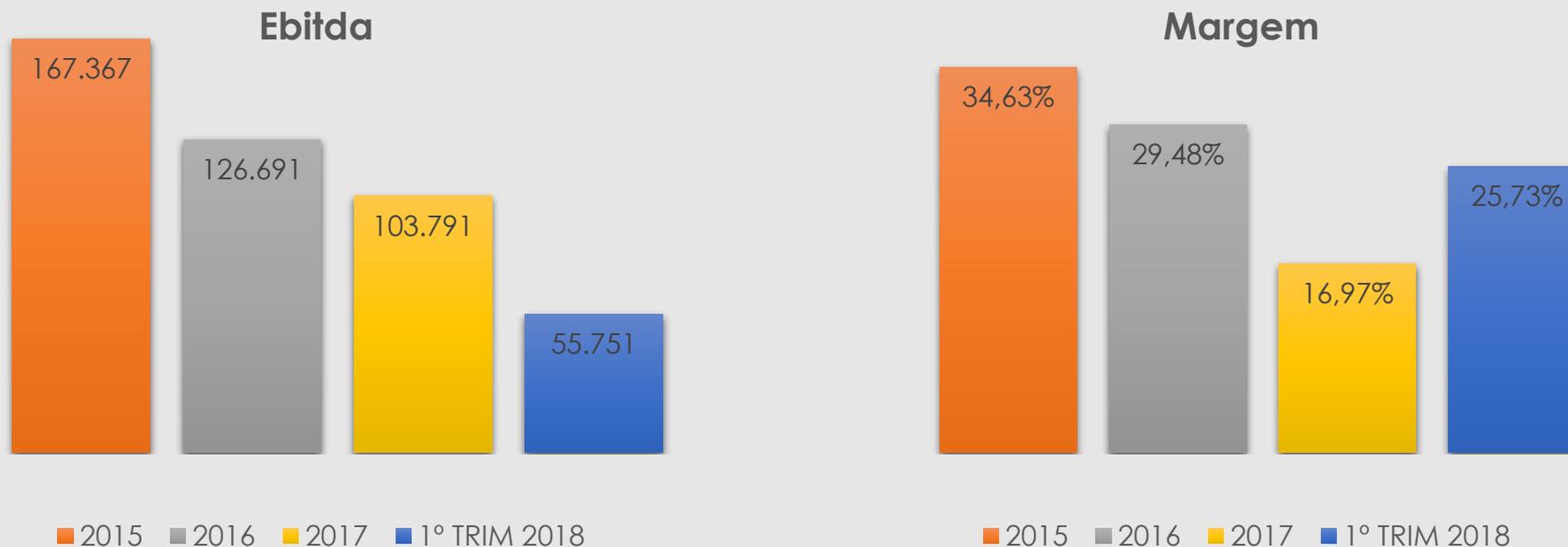
**RESULTADO
COMBINADO**

Faturamento Combinado

COMBINADO	2018(projeção)	1º TRIM 2018	2017	2016	2015
Ferro gusa - mercado externo	240.762	60.190	315.950	168.342	307.989
Ferro gusa - mercado interno	86.546	20.637	55.244	18.729	30.978
Aço - mercado externo	170.862	42.716	88.909	21.254	
Aço - mercado interno	426.980	110.042	100.218	188.597	
Energia elétrica	28.399	7.100	23.773	12.767	55.665
Álcool	68.371	4.655	62.155	68.402	53.577
Outros produtos	21.505	5.376	24.583	18.123	53.582
TOTAL	1.043.425	250.717	670.832	496.214	501.791

Ebitda Combinado

Ano	Ebitda	Margem
2015	167.367	34,63%
2016	126.691	29,48%
2017	103.791	16,97%
1º TRIM 2018	55.751	25,73%



OBRIGADO !!



WWW.FERROESTE.COM.BR/

WWW.ACVERDEDOBASIL.COM.BR/