



O Negócio de Fumo

Apresentação APIMEC/Sul

Santa Cruz do Sul, Março de 2008

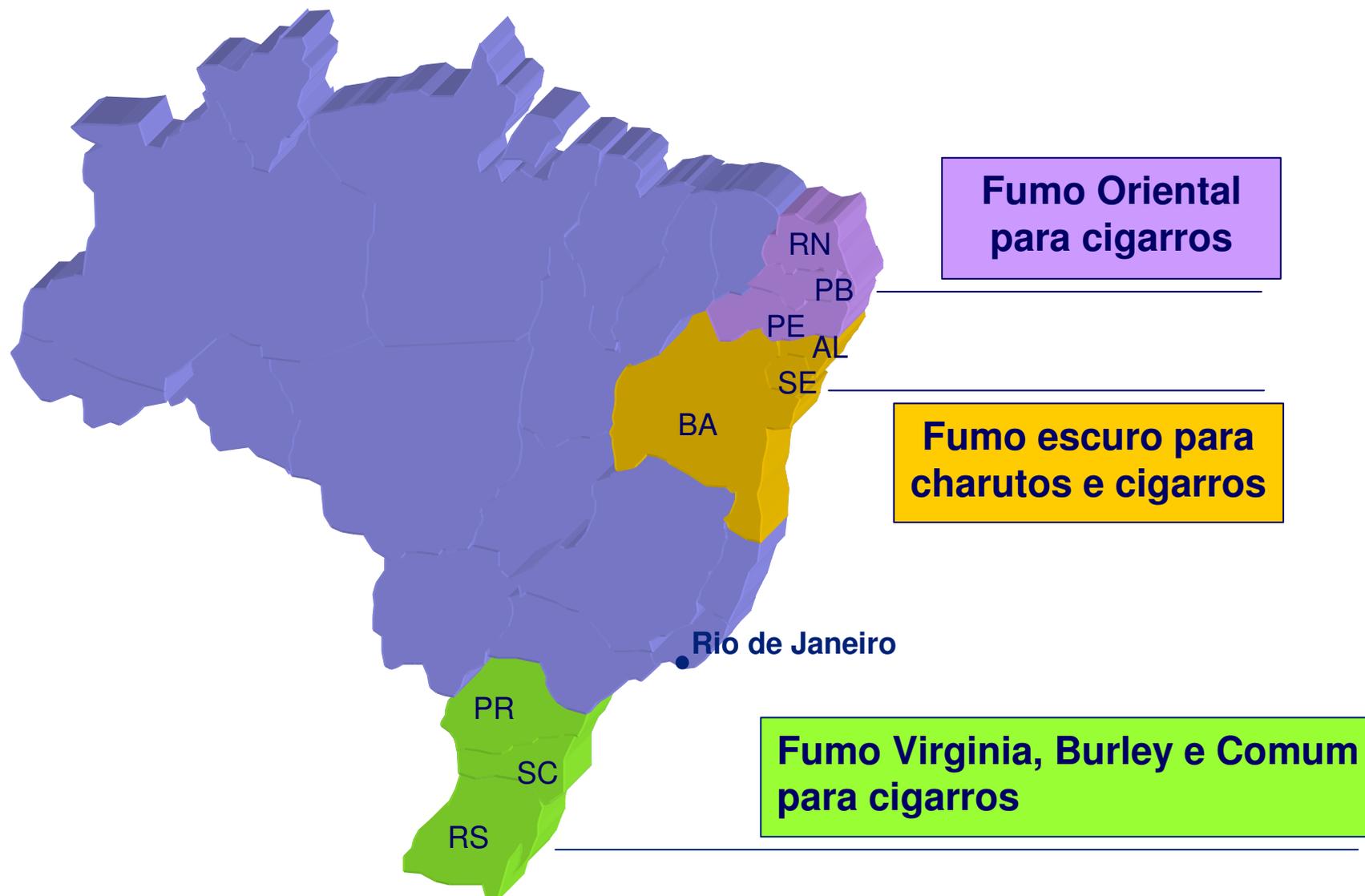


Agenda

- Agronegócio - fumo
- Souza Cruz
- Safra 2007

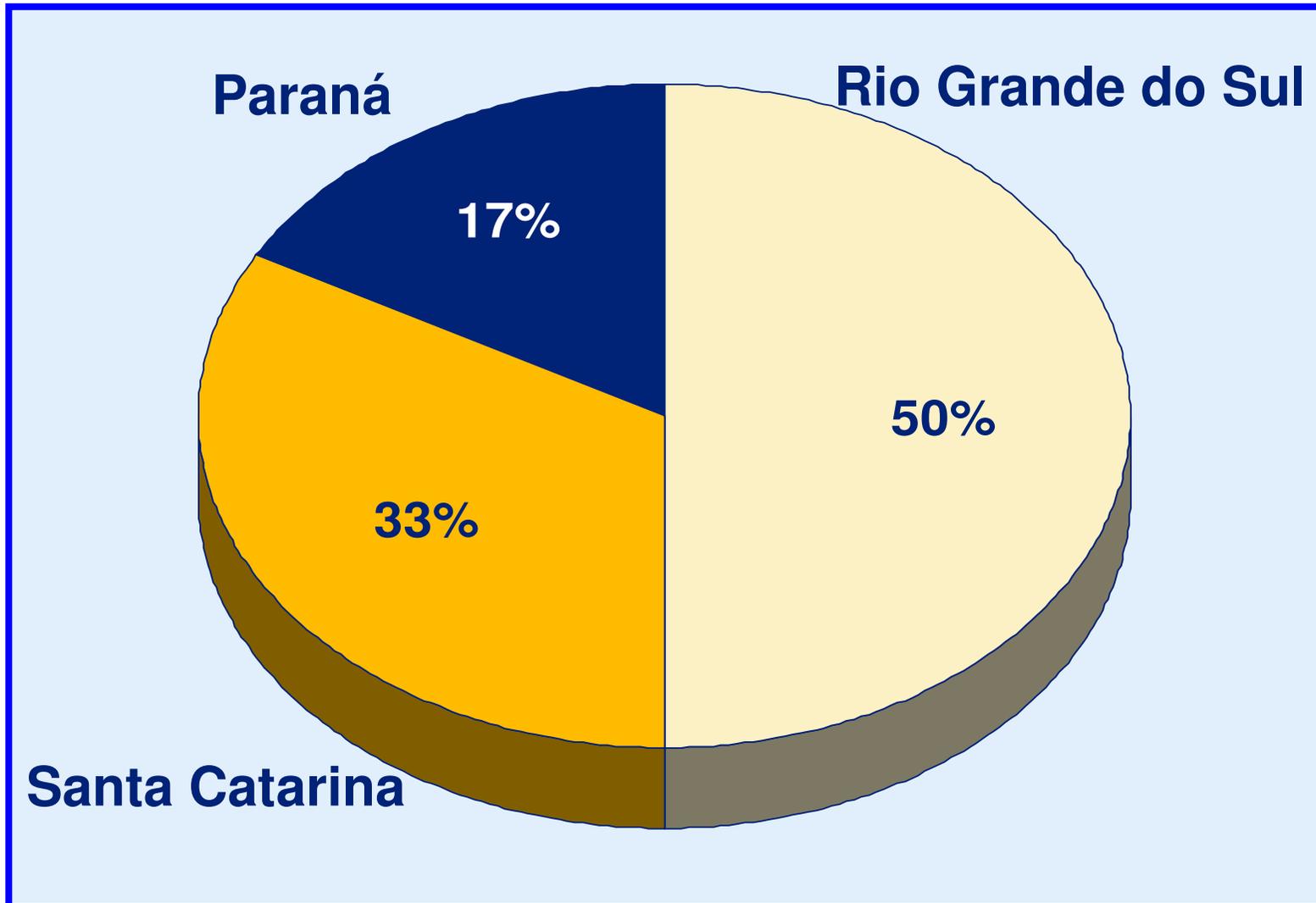


PRINCIPAIS REGIÕES DE PRODUÇÃO DE FUMO NO BRASIL





LOCALIZAÇÃO DA PRODUÇÃO DE FUMO NA REGIÃO SUL DO BRASIL



Fonte: Afubra

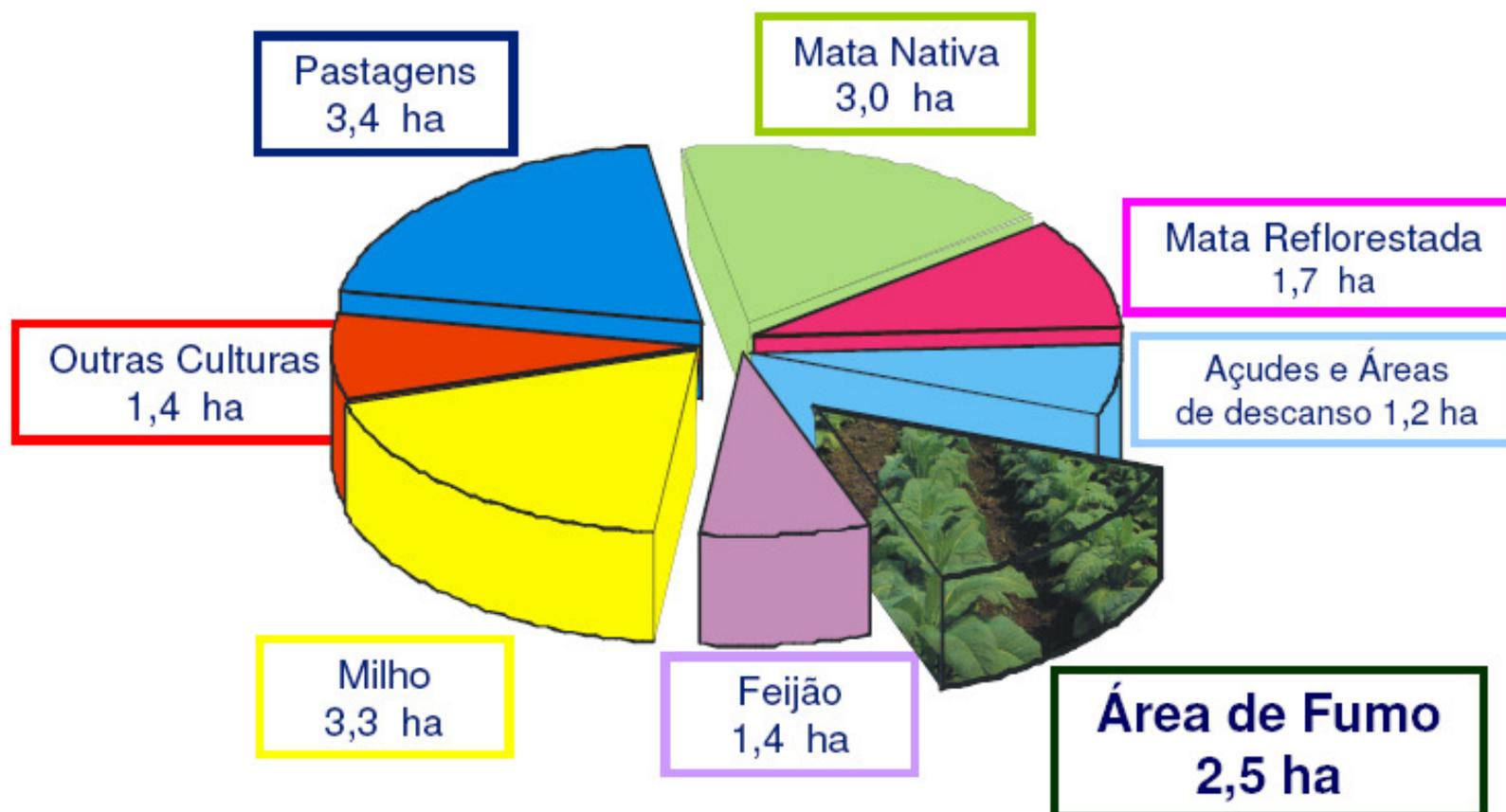
Este documento não representa necessariamente as políticas, práticas, intenções ou conclusões da Souza Cruz SA



PERFIL DAS PROPRIEDADES DOS FUMICULTORES DA REGIÃO SUL DO BRASIL



Aproveitamento típico das propriedades
(área total média 18 hectares)



Fonte: Afubra

Este documento não representa necessariamente as políticas, práticas, intenções ou conclusões da Souza Cruz SA



A QUANTIDADE DE FUMAGEIRAS VEM AUMENTANDO NOS ÚLTIMOS ANOS



1995

- Universal Leaf
- **SOUZA CRUZ**
- Dimon
- Meridional
- Brasfumo
- CTA
- KBH&C

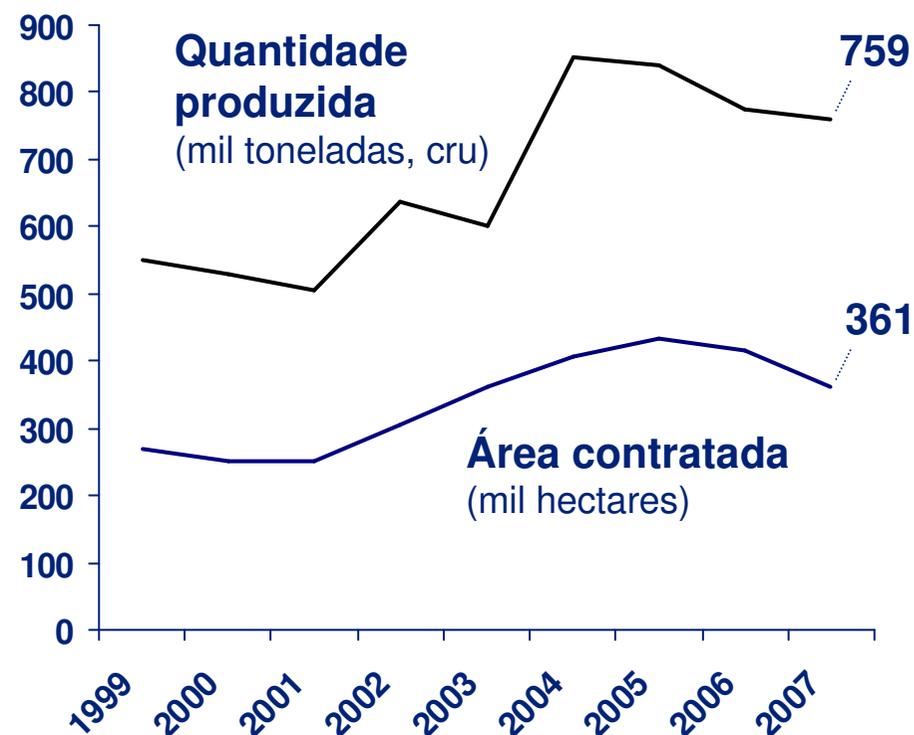
7 empresas

2007

- Universal Leaf
- Alliance One
- **SOUZA CRUZ**
- CTA
- Brasfumo
- KBH&C
- ATC
- Premium
- Tabacum
- TTS
- Marasca
- Outros

16 empresas

Produção de fumo cru no sul do Brasil





O ESFORÇO PARA A REDUÇÃO DE ESTOQUES FOI COMPARTILHADO POR TODA A INDÚSTRIA



Cenário internacional

- ▶ A maioria das cigarreiras se lançaram em programas de redução de estoque (*cash release*)
- ▶ Esse ajuste de estoque global acarretou em significativas reduções nas safras dos países produtores
- ▶ Os *dealers* deixaram de especular, contratando apenas o que estava comprometido com a indústria (*growing to order*)
- ▶ Os estoques nos *dealers* reduziram rapidamente a medida que buscaram redução de capital de giro
- ▶ No momento, os estoques remanescentes estão no patamar mais baixo dos últimos anos

Agenda

- Agronegócio - fumo
- Souza Cruz
- Safra 2007



TRABALHAMOS COM UMA MISSÃO OBJETIVA E COMPARTILHADA PELA EQUIPE



Missão do Departamento de Fumo

- ▶ Produzir fumo de acordo com a demanda do mercado, em termos de qualidade, custo e volume. Garantindo a inovação de produto e processo, sob os padrões de responsabilidade sócio-ambiental e num ambiente no qual as pessoas sentem prazer em fazer parte.



OPERAÇÕES DA SOUZA CRUZ RELACIONADAS À FUMO E PORTOS PARA EXPORTAÇÃO



Produção de fumo no sul do Brasil¹

787 municípios produtores
183 mil produtores integrados
925 mil pessoas envolvidas
361 mil hectares plantados
759 toneladas produzidas
R\$3,3 bn de receita aos produtores
35 mil empregos nas usinas
4 mil transportadores

SOUZA CRUZ¹

44,8 mil produtores integrados
191,8 mil toneladas produzidas



Nota: (1) Dados referentes a safra 2007.
Fonte: Afubra, Sindifumo, Souza Cruz.

Este documento não representa necessariamente as políticas, práticas, intenções ou conclusões da Souza Cruz SA

UNIDADE DE SANTA CRUZ DO SUL/RS



- Área terreno: 1.073.896 m²
- Área construída: 124.000 m²
- Nº de GLT's: 02 + 01 LL
- Capacidade de Compra: 800 t /dia
- Capacidade de Estocagem (crú): 26.000 t
- Capacidade de Processamento: 29 t /hora
- Estrutura Funcional (Industrial):
 - ✓ 66 Permanentes
 - ✓ 2.050 Sazonais

UNIDADE DE BLUMENAU/SC



- Área terreno: 119.031 m²
- Área construída: 46.121 m²
- Nº de GLT's: 02
- Capacidade de Compra: 750 t / dia
- Capacidade de Estocagem (crú): 15.000 t
- Capacidade de Processamento = 20 t / hora
- Estrutura Funcional (Industrial):
 - ✓ 37 Permanentes
 - ✓ 710 Sazonais



UNIDADE DE RIO NEGRO/PR



- Área Total: 115.893 m²
- Área Construída: 57.480 m²
- Nº de GLT's: 02
- Capacidade de Compra: 450 t/dia
- Capacidade de Estocagem (crú): 3.000 t
- Capacidade de Processamento = 20 t / hora
- Estrutura Funcional (Industrial):
 - ✓ 36 Permanentes
 - ✓ 630 Sazonais



UNIDADE DE PATOS/PB



- **Área Total: 16.170 m²**
- **Área Construída: 6.520 m²**
- **Nº de GLT's: 01**
- **Capacidade de Compra: 22 t/dia**
- **Capacidade de estocagem (cru): 670 t**
- **Capacidade de Processamento = 780 kg/hora**
- **Estrutura Funcional (Industrial):**
 - ✓ **30 Permanentes**
 - ✓ **105 Sazonais**



FAZENDA BOA VISTA¹



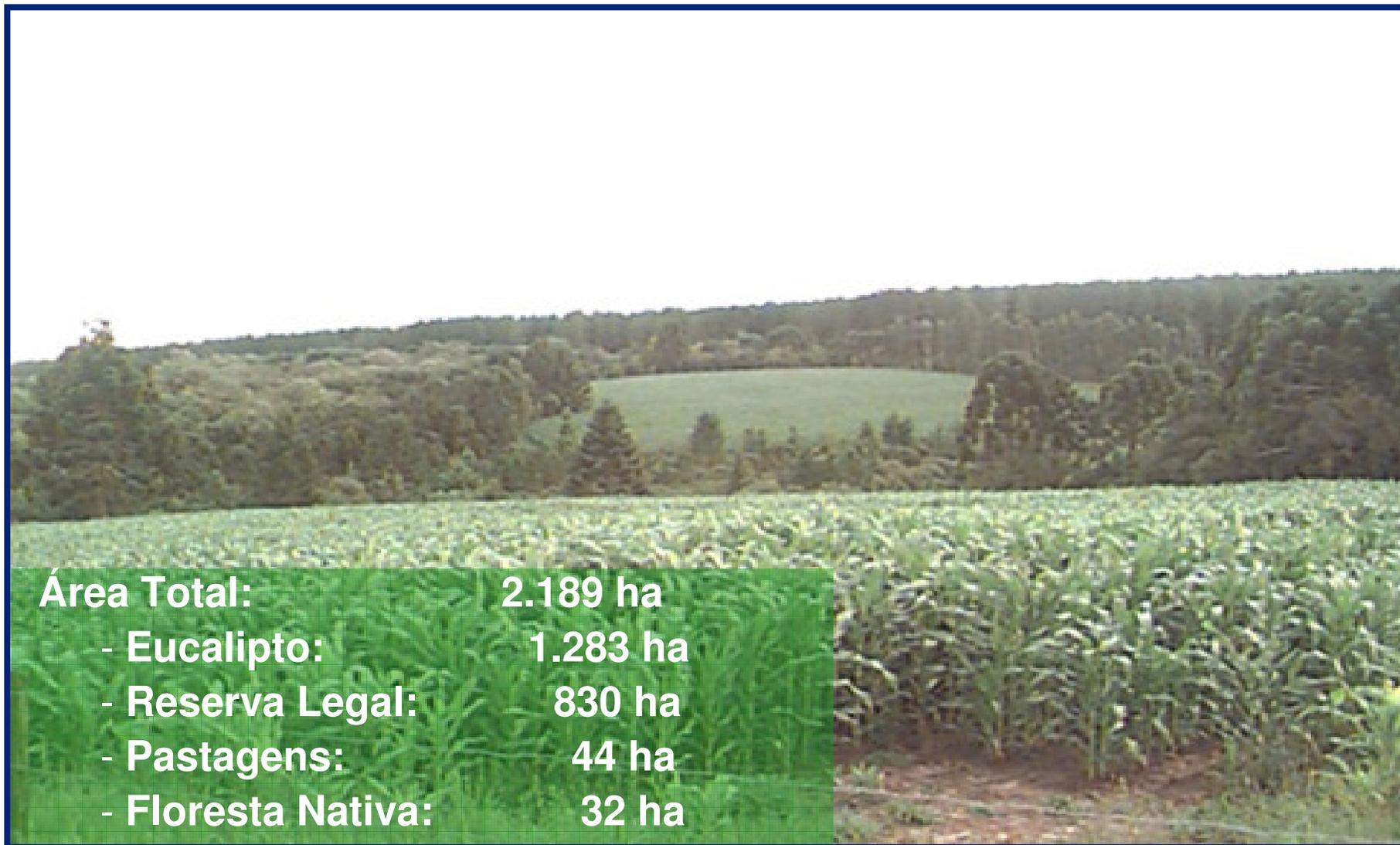
Área Total:	3.094 ha
- Eucalipto:	1.710 ha
- Reserva Legal:	840 ha
- Arroz:	154 ha
- Laranja:	115 ha
- Pastagem:	246 ha
- Expansão Cachoeirinha:	29 ha

(1) Localizada no município de Pantano Grande/RS

Este documento não representa necessariamente as políticas, práticas, intenções ou conclusões da Souza Cruz SA



FAZENDA TRIÂNGULO¹



(1) Localizada no município de Rio Negrinho/SC

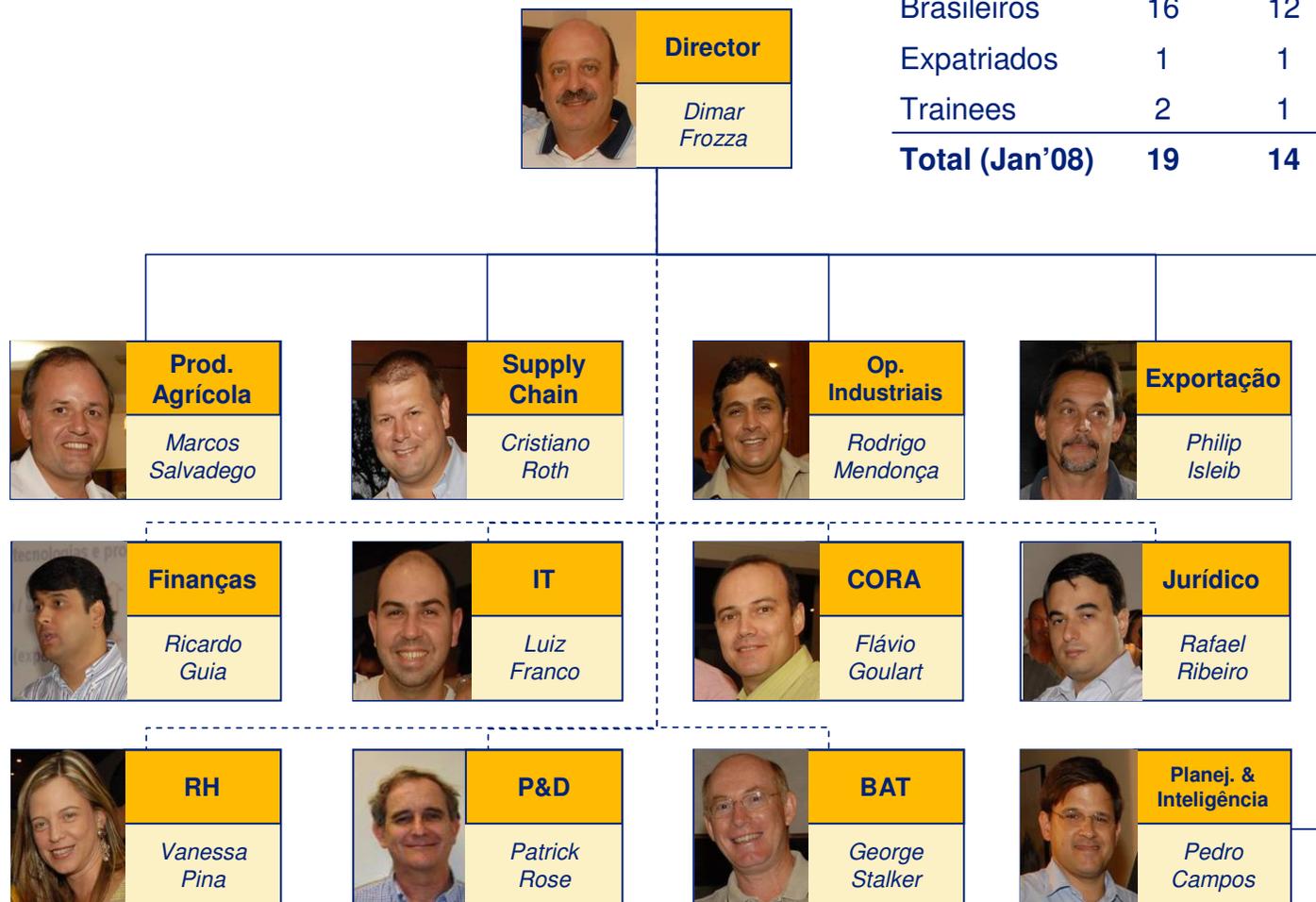
Este documento não representa necessariamente as políticas, práticas, intenções ou conclusões da Souza Cruz SA



ESTAMOS ORGANIZADOS EM QUATRO ÁREAS FUNCIONAIS, SUPORTADAS PELOS BUSINESS PARTNERS



Gerentes	Prod Agríc	Supply Chain	Ind.	Export	Total
Brasileiros	16	12	10	5	43
Expatriados	1	1			2
Trainees	2	1	2	1	6
Total (Jan'08)	19	14	12	6	51



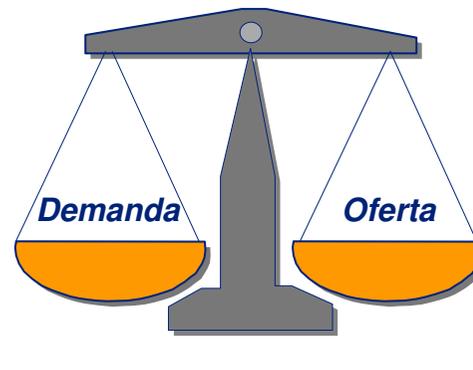


NOSSA ESTRATÉGIA VISA O FORNECIMENTO DE FUMO COM A QUALIDADE REQUERIDA, MINIMIZANDO OS RISCOS INERENTES AO NEGÓCIO

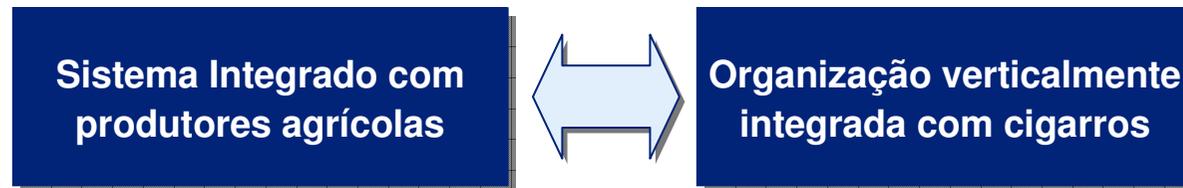


Modelo de Negócio de Fumo Souza Cruz

Estratégia



Fatores que viabilizam a estratégia



Organização verticalmente integrada

- **Benefícios financeiros:** em função do *cost avoidance* (margem dos processadores e impostos PIS-Cofins) e pela diluição de custos fixos;
 - **Aproximadamente R\$ 60 Mn de economias anuais**

Agenda

- Agronegócio - fumo
- Souza Cruz
- Safra 2007



EM 2007, TIVEMOS AUMENTO DE QUALIDADE E PRODUTIVIDADE



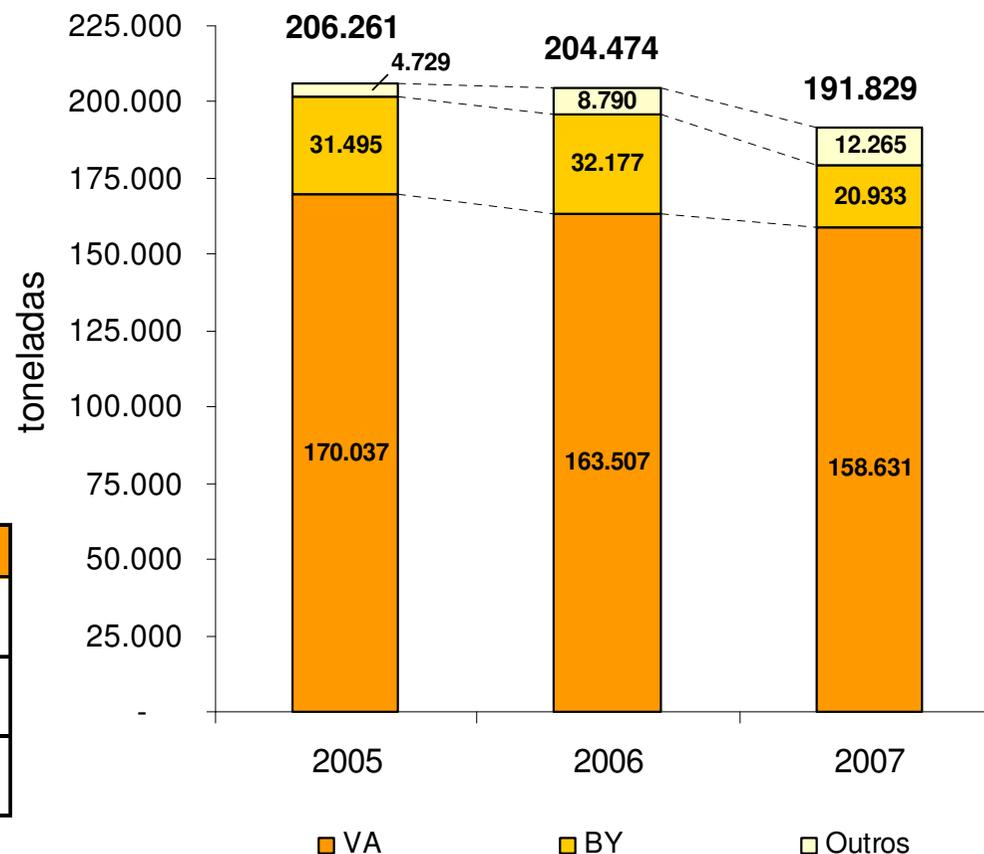
Índice de Qualidade Geral (IQG)

Tp. fumo/Sf.	2005	2006	2007
VA	48	50	56
BY	56	53	59
Outros	50	43	46

Produtividade (kg/ha)

Tp. Fumo/Sf.	2005	2006	2007
VA	2.162	1.895	2.133
BY	1.798	1.778	1.803
Outros	1.796	2.005	2.247

Volume comprado¹ (peso cru)



Notas:

(1) Valores não incluem fumo Oriental produzido no Nordeste.

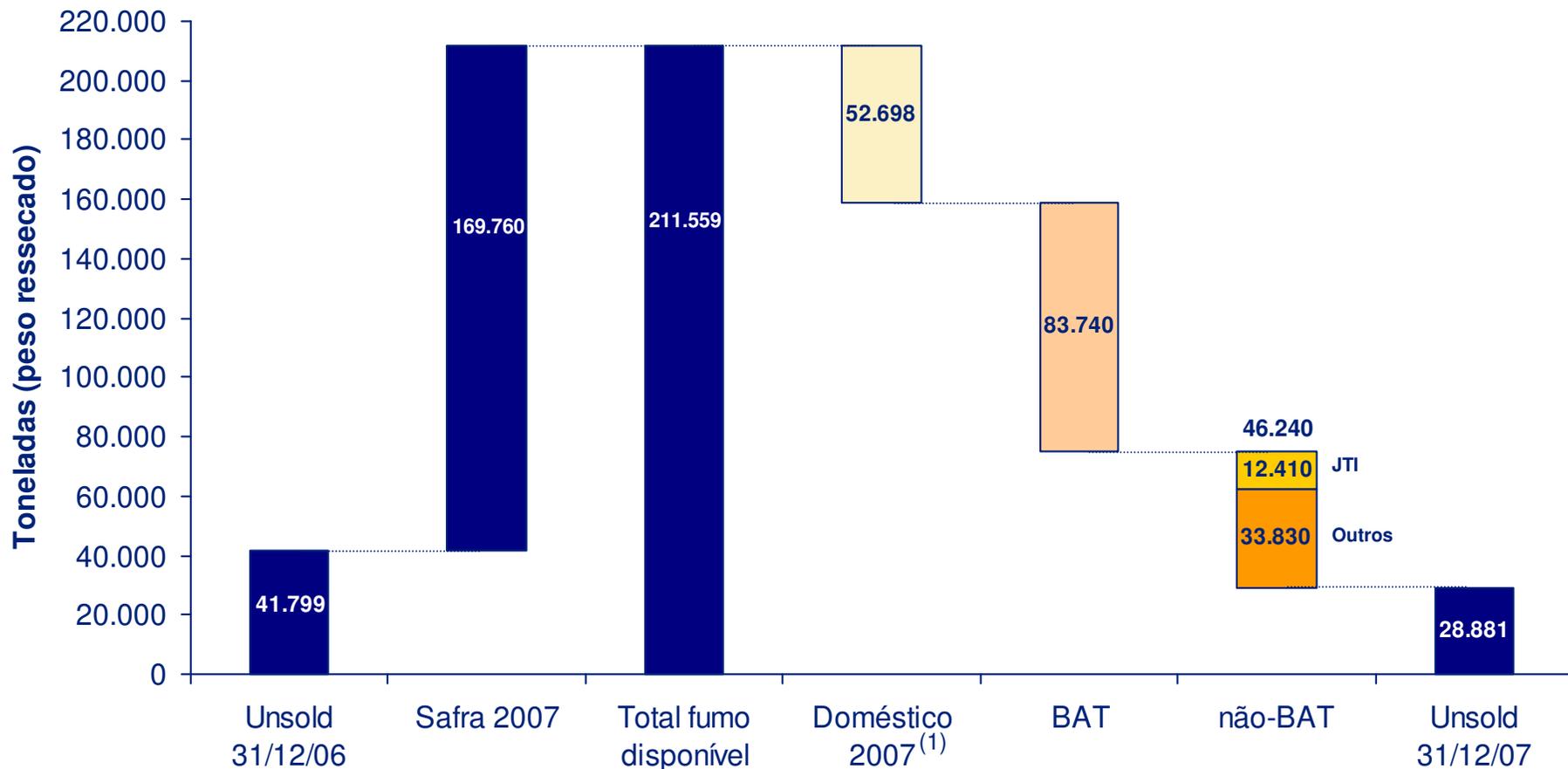
Este documento não representa necessariamente as políticas, práticas, intenções ou conclusões da Souza Cruz SA



OBTEVE-SE RECORDE DE VENDAS E SIGNIFICATIVA REDUÇÃO DO ESTOQUE REMANESCENTE (*UNSOLD*)



Balanço fumo – real 2007 (peso ressecado)



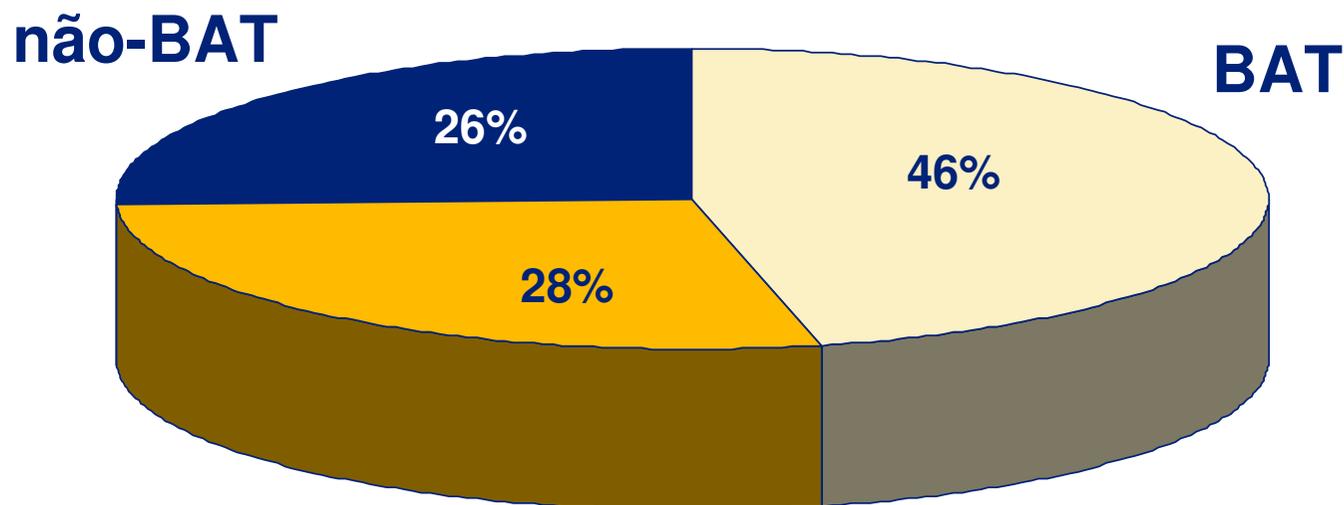
Notas:

(1) Embora em 2007 tenha havido um consumo de 55 mil toneladas no mercado doméstico, a alocação de fumos da safra 2007 comprados pela Souza Cruz foi de 52,7 mil toneladas. Essa quantidade exclui fumo comprado em terceiros e ao mesmo tempo reflete a estratégia de redução da duração de estoque.

Este documento não representa necessariamente as políticas, práticas, intenções ou conclusões da Souza Cruz SA



ALOCAÇÃO DAS VENDAS¹ EM 2007



Doméstico

mil toneladas

BAT	83,7
Doméstico	50,3
não-BAT	46,2
Total	180,2

1) Nem todas as vendas realizadas em 2007 são embarcadas durante o exercício. Faz parte do negócio uma quantidade de carry-over, i.e. fumo vendido em um ano e embarcado em anos posteriores.

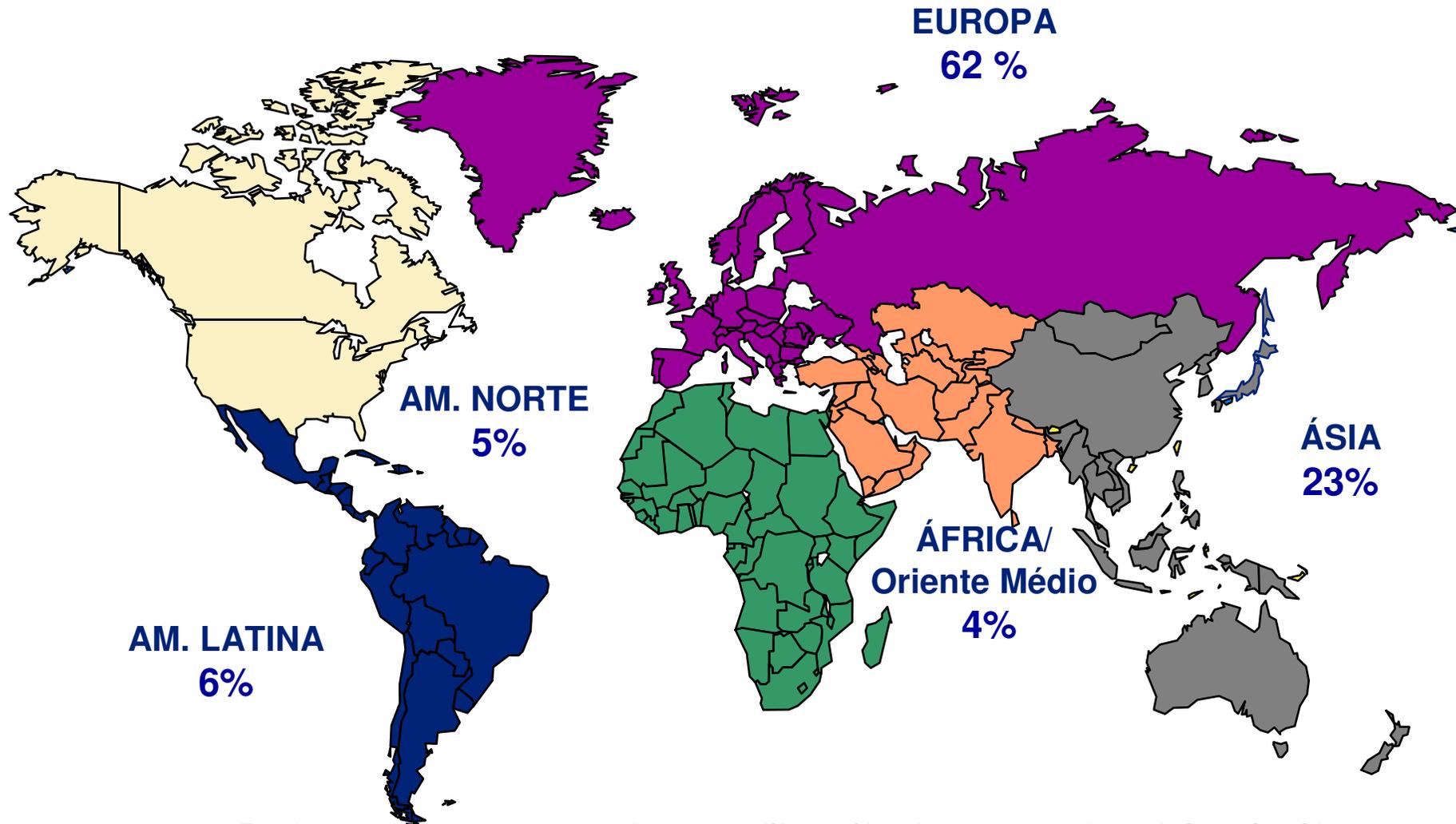
Este documento não representa necessariamente as políticas, práticas, intenções ou conclusões da Souza Cruz SA



DESTINOS FUMO EMBARCADO - 2007



121.000 toneladas para 79 clientes em 52 países
Receita bruta US\$ 431,6 milhões (US\$ 3,57 / kg)

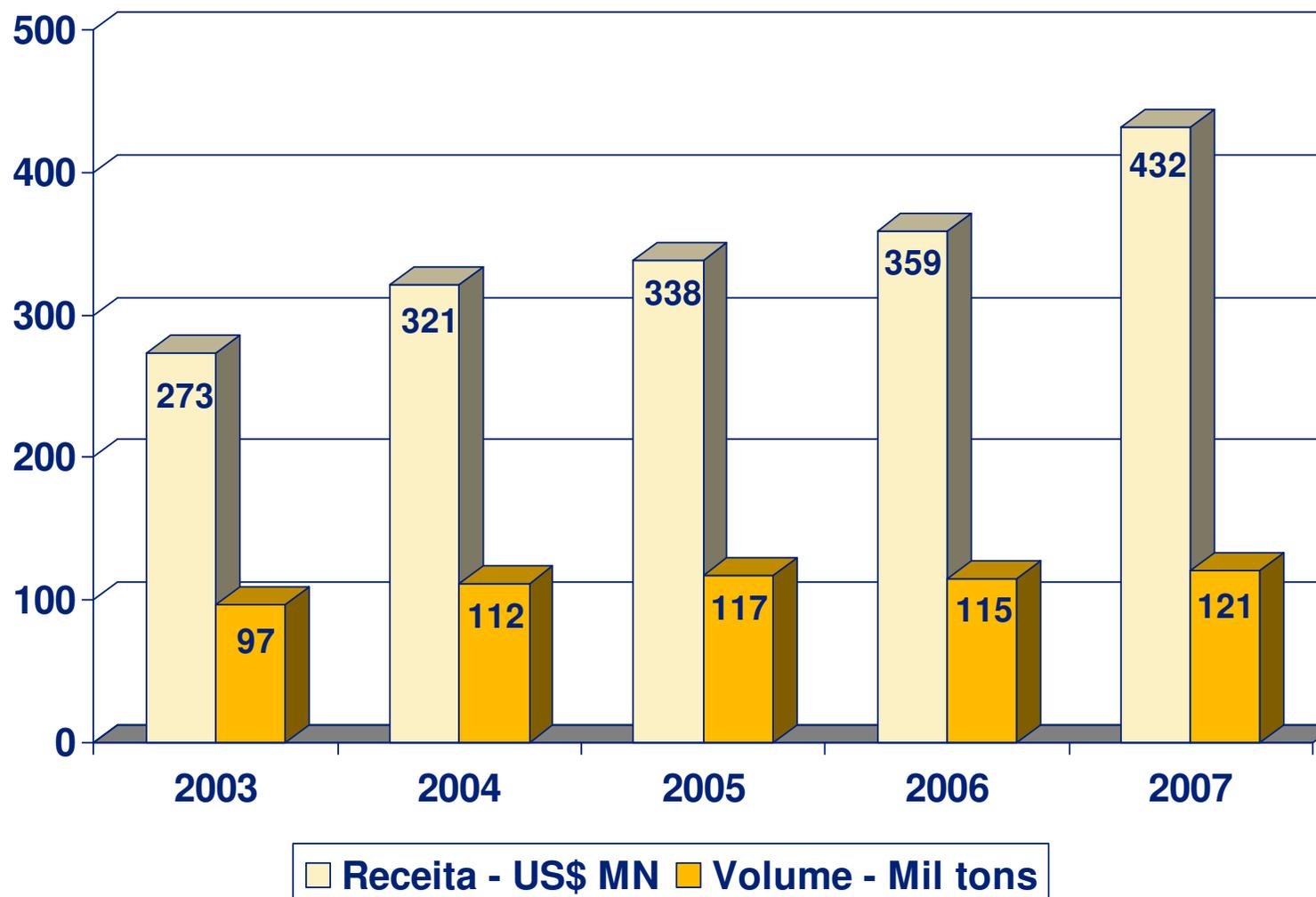




EXPORTAÇÃO DE FUMO QUANTIDADE E RECEITA



De 2003 a 2007 o faturamento cresceu 58% e o volume 25%





2 milhões
de toneladas exportadas



**PERSONAL
TOUCH**

O Negócio de Fumo

Apresentação APIMEC/RS

Santa Cruz do Sul, Março de 2008

