

Conference Call Resultados 3T07

8 de Novembro de 2007



Apresentadores



Joesley Mendonça Batista

Presidente

José Paulo Macedo

Diretor de Relações com Investidores

André Gustavo Menezes

Gerente de Relações com Investidores

Resumo do Período

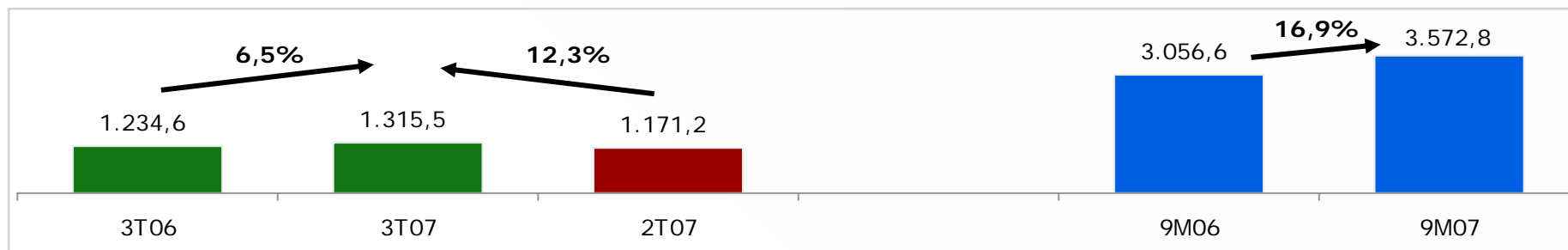


- Concluimos a aquisição da Swift Foods Company, agora JBS USA, tornando a JBS a maior empresa de carne bovina do mundo;
- Durante estes primeiros 120 dias de administração, seguimos implementando nossa estratégia, centrada na recuperação do desempenho operacional e financeiro da divisão de bovinos da JBS USA: implementação do segundo turno em Greeley, crescendo o abate; intenso foco em redução de custos e melhoria das eficiências em rendimentos/processos;
- As divisões de suínos e Austrália seguem operando de acordo com as nossas estimativas;
- Na divisão de bovinos dos EUA, continuamos confiantes com os resultados gerados pelas iniciativas implementadas até agora, apesar do momento de ajuste e pressão nas margens vividos pela indústria nos Estados Unidos;
- Continuamos crescendo e consolidando a nossa posição no Mercosul: prosseguimos com os investimentos na ampliação do abate das nossas plantas no Brasil e adquirimos o frigorífico Col Car na província de Córdoba, Argentina;
- Iniciamos as operações da unidade de carne industrializada de Andradina e de um novo terminal de contêineres para exportação em Cubatão, ambos em São Paulo.
- No Brasil, privilegiamos a manutenção dos níveis de rentabilidade do negócio em oposição a um crescimento maior nos volumes comercializados, dado o ambiente de negócios no trimestre.

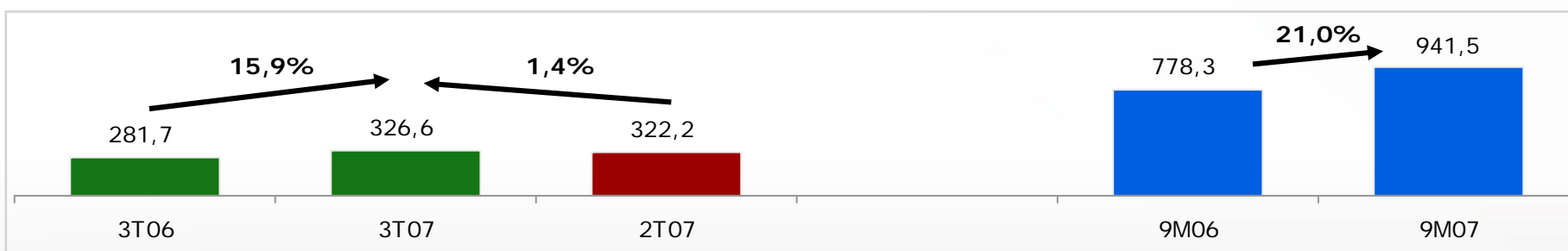
Resultados 3T07 – JBS S.A. (excluindo JBS USA)



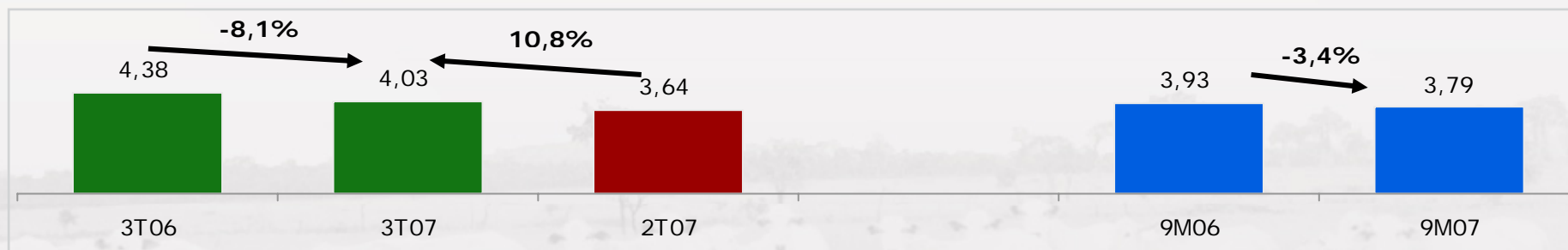
Evolução da Receita Líquida Total (R\$ milhões)



Evolução do Volume Total (mil tons)



Evolução do Preço Médio Total (R\$/Kg)

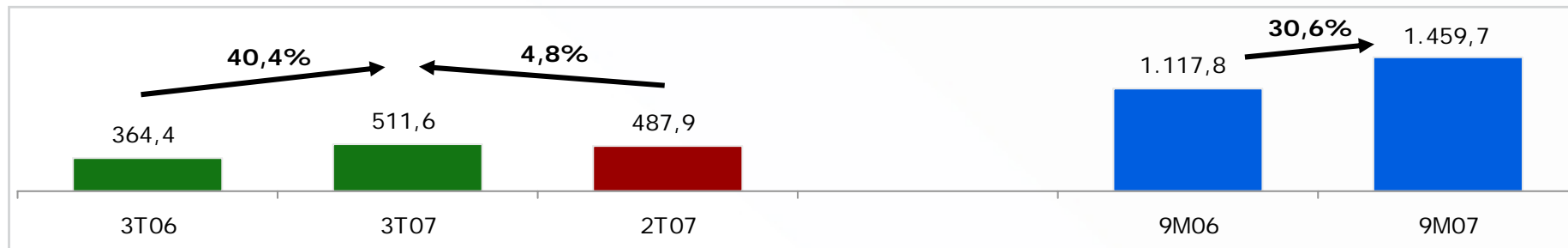


Resultados 3T07 – JBS S.A. (excluindo JBS USA)

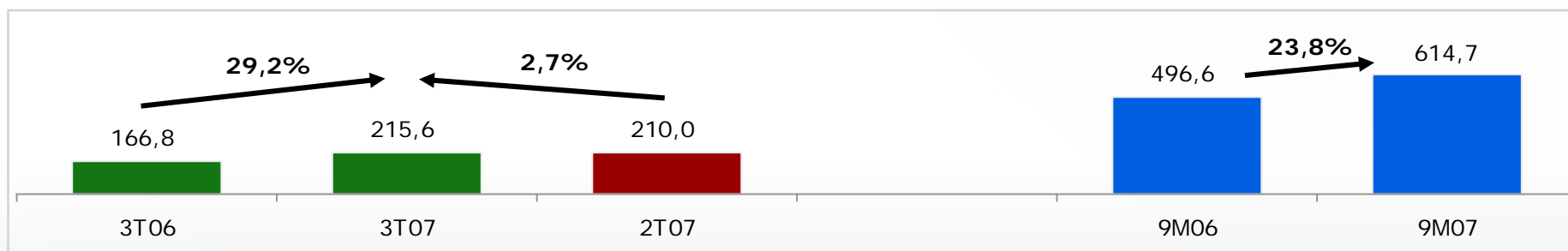
Mercado Doméstico



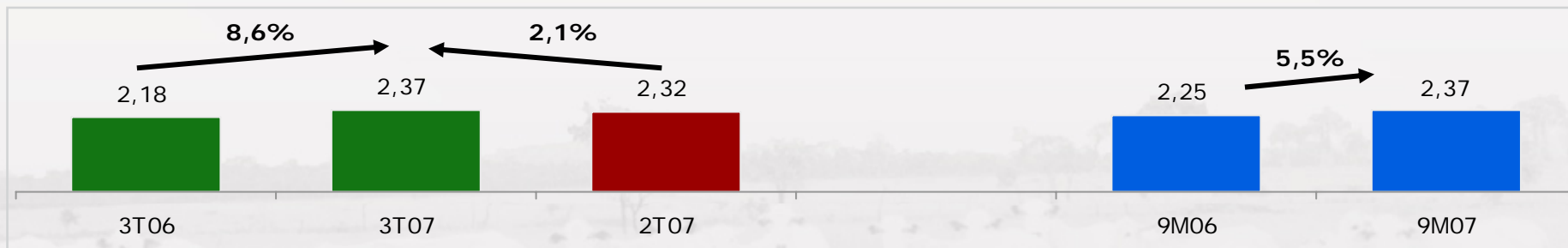
Evolução da Receita Líquida – Mercado Doméstico (R\$ milhões)



Evolução do Volume – Mercado Doméstico (mil tons)



Evolução do Preço Médio – Mercado Doméstico (R\$/Kg)

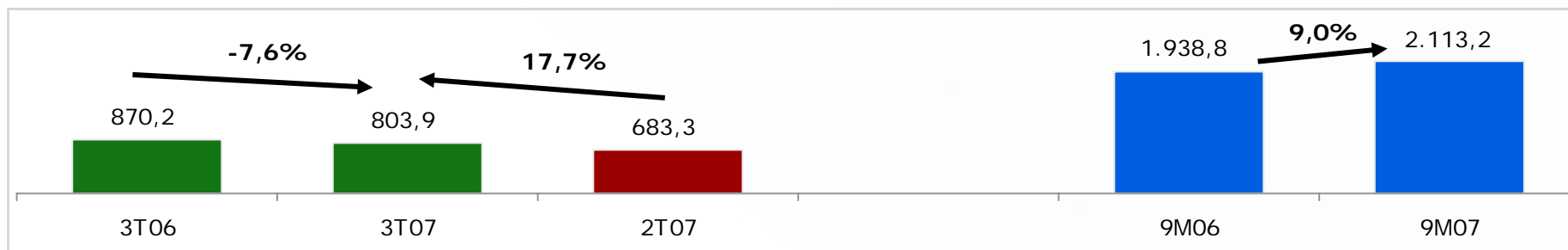


Resultados 3T07 – JBS S.A. (excluindo JBS USA)

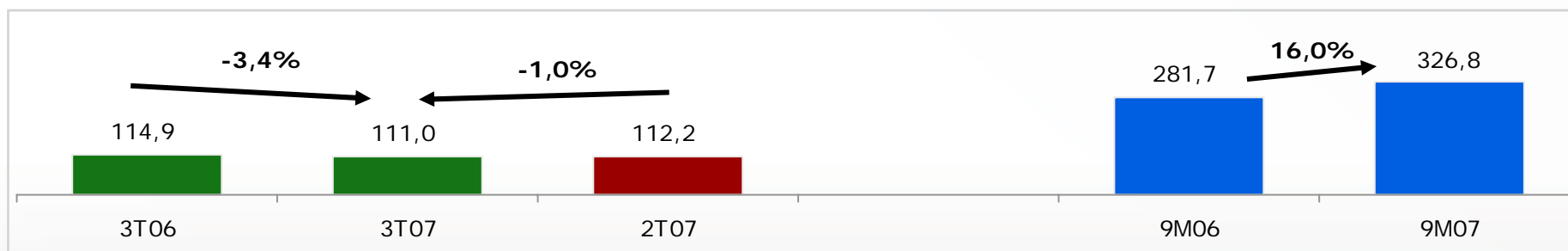
Exportações



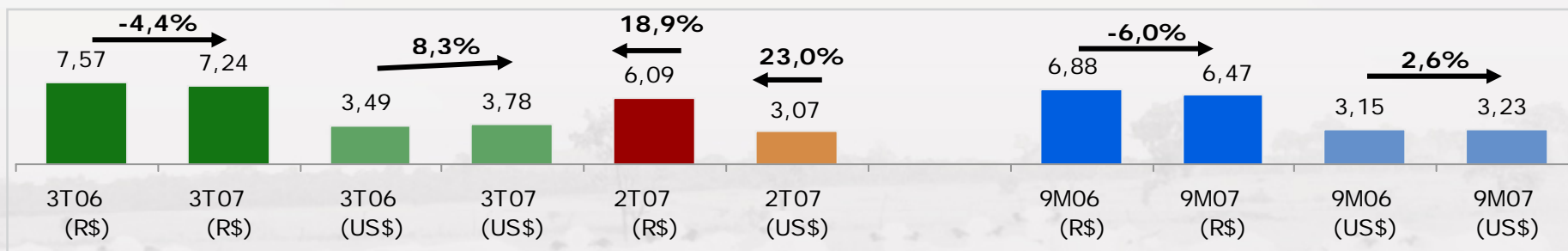
Evolução da Receita Líquida Exportação (R\$ milhões)



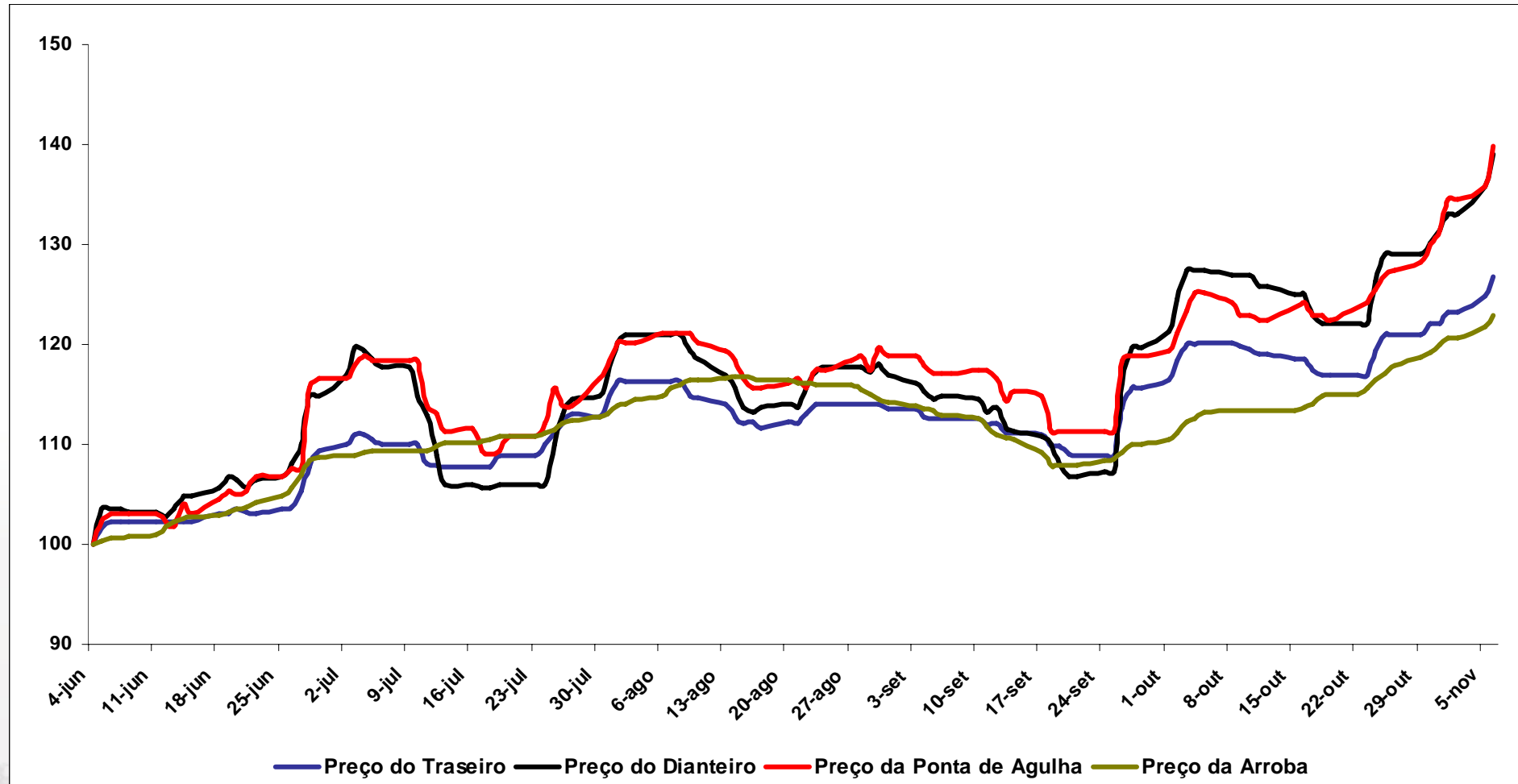
Evolução do Volume Exportação (mil tons)



Evolução do Preço Médio Exportação (por kilo)



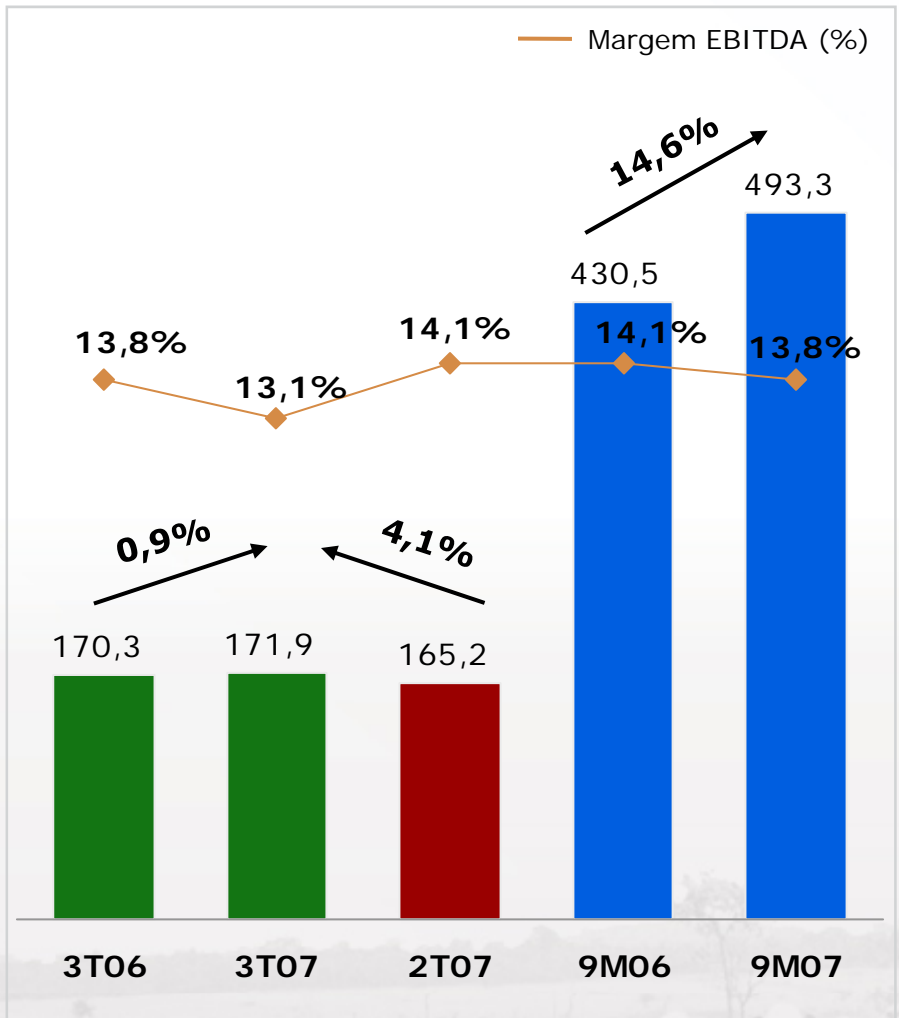
Os aumentos de preço apresentados refletiram a pressão ocorrida no custo da matéria prima durante o período...



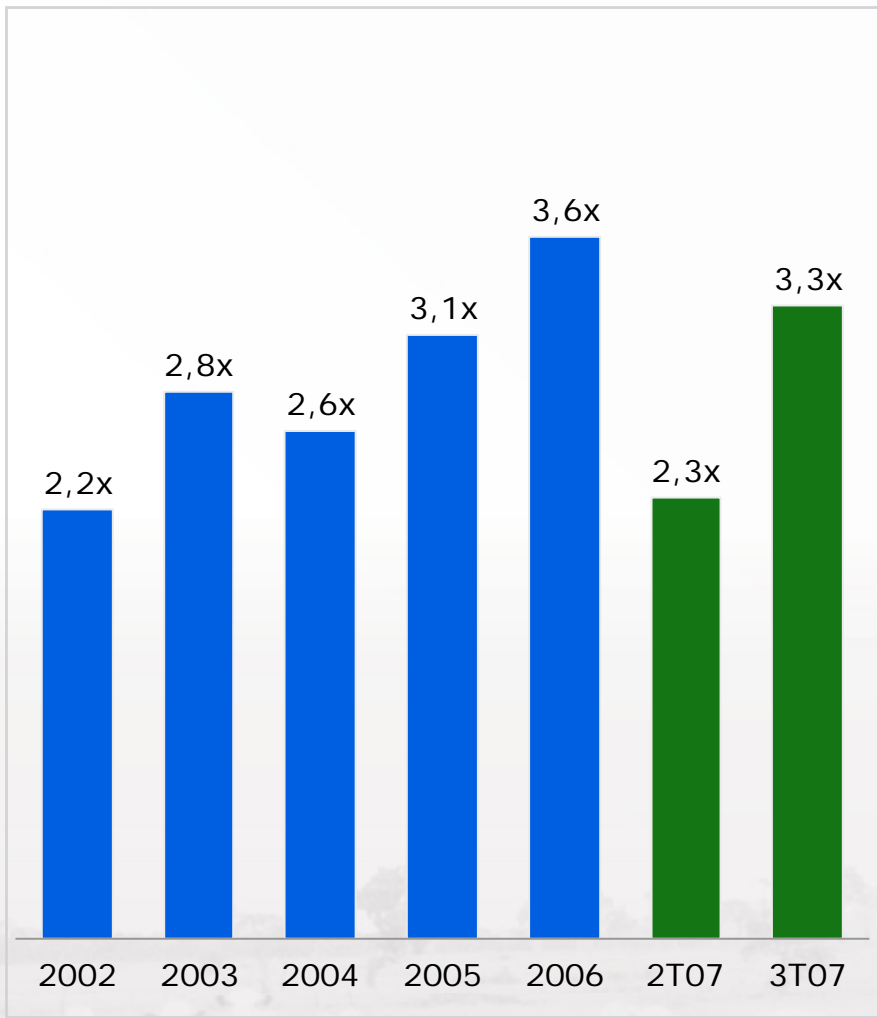
Privilegiamos a manutenção dos níveis de rentabilidade do negócio em oposição a um crescimento maior dos volumes...



EBITDA e margem EBITDA



Dívida Líquida/EBITDA*



* Consolidado

Swift – EBITDA por Divisão



EBITDA por Divisão

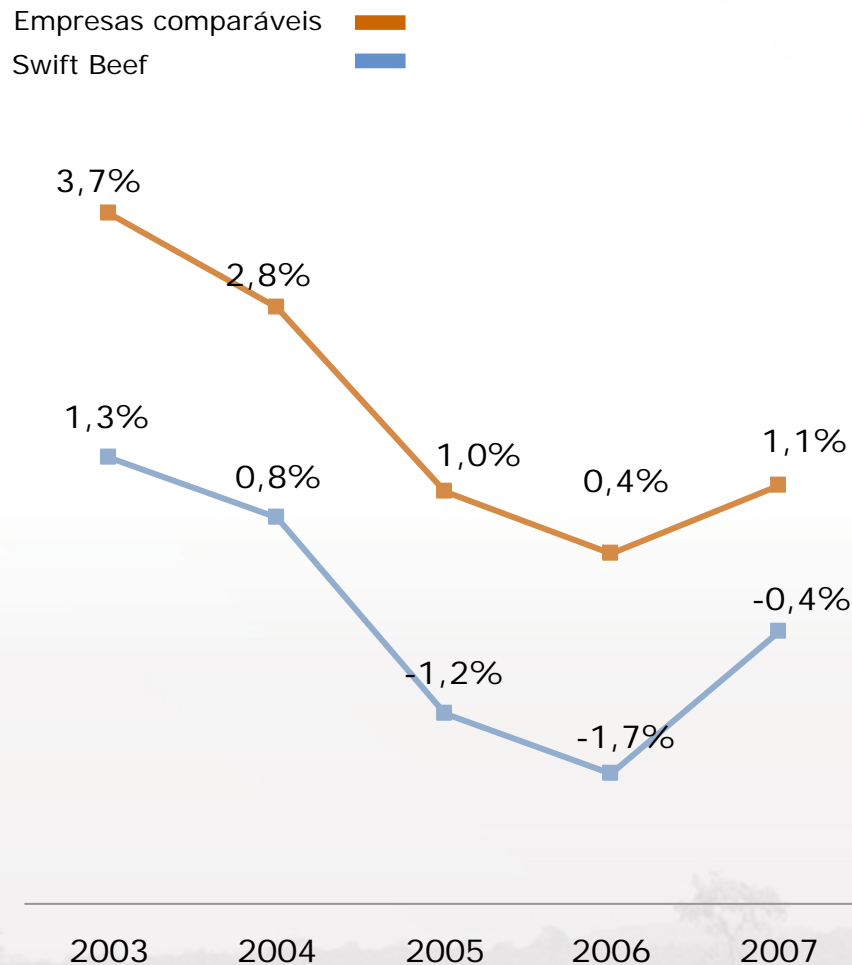
(Em milhares de US\$)	2003	2004	2005	2006	2007
SWIFT - Carne Bovina	71.201	44.656	(65.132)	(97.082)	(19.592)
SWIFT - Carne Suína	75.532	132.619	122.091	73.336	70.309
AUSTRÁLIA	60.324	42.891	106.044	29.465	45.553
OUTROS	(2.733)	(45)	(18)	-	-
TOTAL	204.324	220.121	162.985	5.719	96.270
<i>Margem EBITDA</i>	<i>2,52%</i>	<i>2,33%</i>	<i>1,69%</i>	<i>0,06%</i>	<i>1,01%</i>

Fonte: S&C Holdo 3, Inc. – SEC

Swift – Status Pré-Aquisição



Margem EBITDA (%)

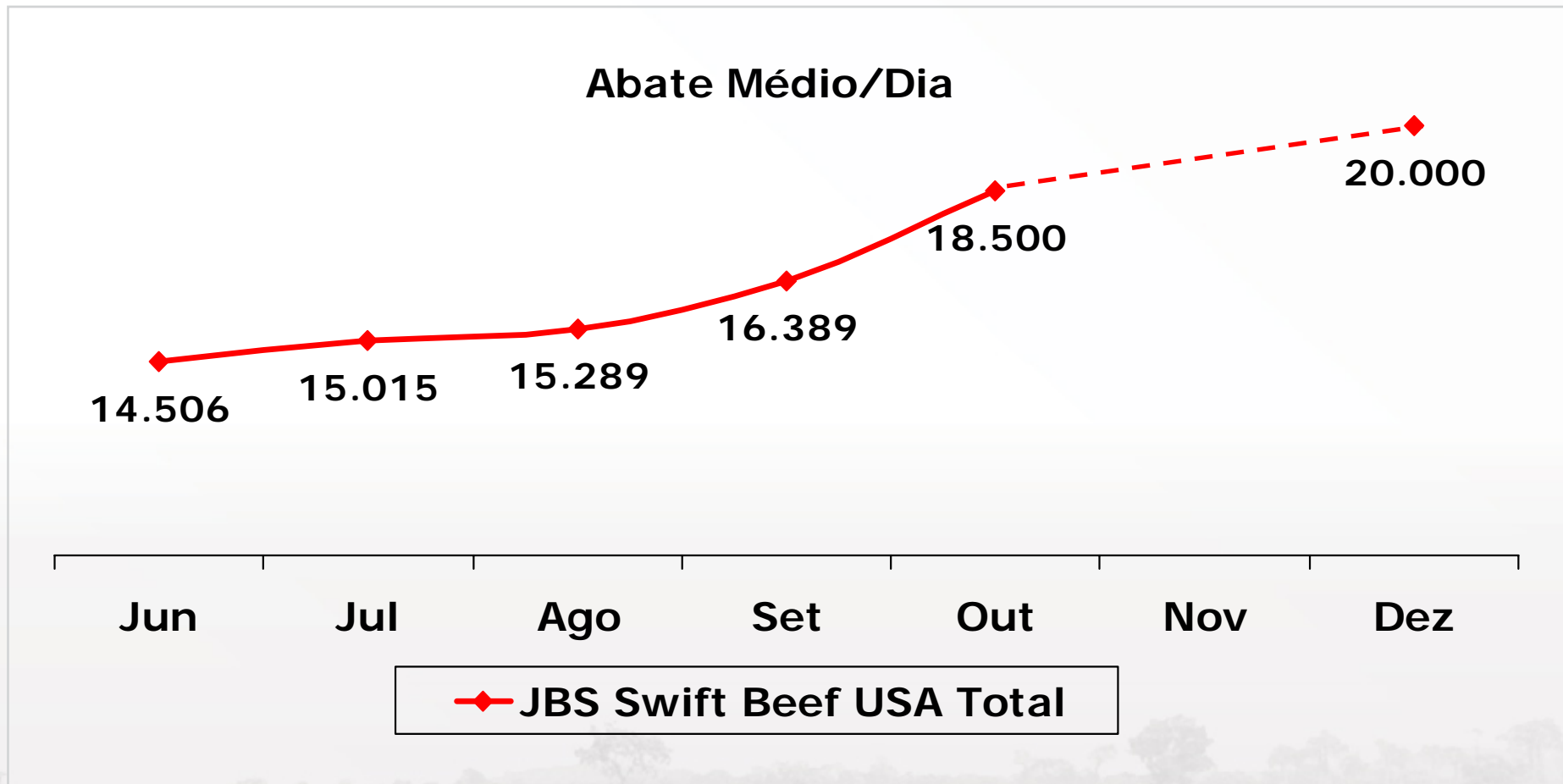


Fonte: SEC Filings

Status Pré Aquisição

- A divisão de carne bovina vinha operando com margens por volta de 2% abaixo do mercado;
- Capacidade divulgada de abate de bovinos nos EUA de 17.200 cabeças/dia;
- Planta de Greeley com capacidade para 6.000 cabeças/dia em 2 turnos só operava 1 turno abatendo 3.400 cabeças/dia;
- Considerando os 2 turnos, e melhor utilização das outras 3 plantas, a capacidade total real é de 20.500 cabeças/dia;
- Na data da aquisição abatia 14.500 cabeças/dia;
- Portanto, operava a 70% de capacidade;
- Baixo foco em custos e eficiências no processo produtivo.

Iniciamos o segundo turno da planta de Greeley, onde já foram contratados 1.100 funcionários, aumentando o volume de abate...



Redefinimos a estrutura organizacional da companhia, eliminando posições sobrepostas e reduzindo os níveis gerenciais...



	<u>Posições Eliminadas</u>	<u>Economia US\$</u>
Divisão Carne Bovina	87	4.500.000
Divisão Carne Suína	8	400.000
Corporativo	<u>93</u>	<u>8.400.000</u>
Total:	188	13.300.000

...o que resultou em um economia anual de aproximadamente US\$13 milhões em despesas na operação e administrativas

Grande parte das ações planejadas foram implementadas...



AÇÕES IMPLEMENTADAS

- Eliminação de 188 posições – US\$13,3 milhões/ano;
- Redução no custo anual com seguros através de negociações dos prêmios e franquias existentes, mantendo todos os seguros necessários para a continuidade adequada dos negócios – US\$8,0 milhões/ano;
- Redução de custos anuais com serviços profissionais e de consultoria – US\$12,1 milhões/ano;
- Redução de custos com materiais, viagens e outras despesas administrativas – US\$1,5 milhões;
- Aumento de volume e maior diluição nos custos fixos das plantas – receita adicional de US\$1,3 bilhão/ano;

...as quais já geram uma redução no custo normalizado por cabeça de aproximadamente US\$40 comparado ao trimestre findo em maio e US\$28, comparado ao ano fiscal de 2007, diminuindo o “gap” com relação à indústria

Disclaimer



Nós fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso.

Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, crenças ou expectativas atuais, assim como aquelas dos membros do Conselho de Administração e Diretores da Companhia.

As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras "acredita", "poderá", "irá", "continua", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "estima" ou expressões semelhantes.

As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da nossa capacidade de controle ou previsão.



Obrigado

