

Resultados Consolidados 3T06

19 de outubro de 2006

Algumas afirmações nesta apresentação e durante a sessão de perguntas e respostas no conference call podem ser projeções ou afirmações sobre expectativas futuras. Tais afirmações estão sujeitas a riscos conhecidos e desconhecidos e incertezas que podem fazer com que tais expectativas não se concretizem ou sejam substancialmente diferentes do que era esperado.

Alterações no resultado consolidado do 3º. Trimestre de 2006:

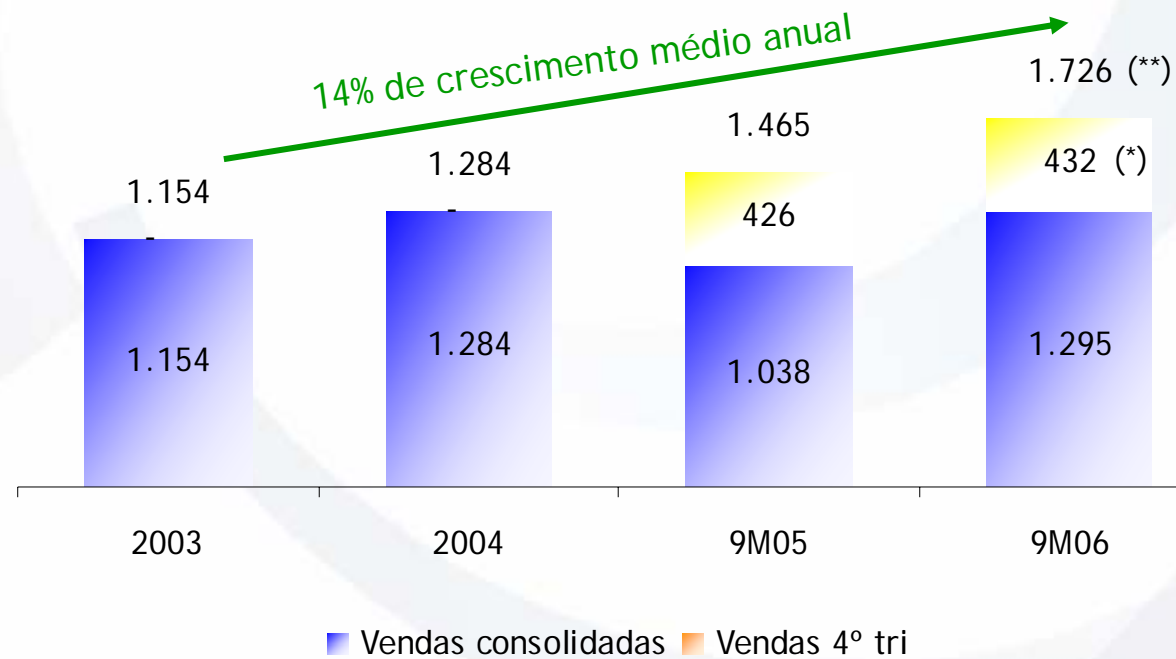
- Receita Líquida ↑ 19,5 milhões.
- CPV ↑ 19,5 milhões.
- Ebitda - sem alteração
- Margem de Ebitda ↓ 0,8p.p - de 35,8% para 35,0%
- Lucro Bruto - sem alteração
- Lucro Líquido e lucro por ação- sem alteração

(em R\$ mil)	3º trimestre 2006		
	Publicado	Ajuste	Novo resultado
Receita Líquida de Vendas	835.945	19.547	855.492
Custo dos Produtos Vendidos	512.580	19.547	532.127
Lucro Bruto	323.365	-	323.365
Mg. Bruta	38,7%	0,9 p.p	37,8%
Ebitda	299.106	-	299.106
Mg. Ebitda	35,8%	0,8 p.p	35,0%

A partir deste trimestre, comparação com dados pro-forma, com 50% de participação na Ripasa

- Anúncio de **novo aumento** de US\$20/ton na celulose de eucalipto para novembro em todos os mercados, leva preço para US\$680 na Europa.
- **EBITDA** recorde de US\$ 138 milhões
- **Projeto Mucuri**: início da fase de montagem em linha com cronograma físico-financeiro.
- Suzano inicia vendas de produtos da Ripasa com **exclusividade na marca Ripax®**.
- **Liquidez das ações** apresenta significativo aumento, após conclusão da reestruturação da Ripasa, e atingiu média diária de **US\$ 3 milhões** no 3T06.
- Emissão de R\$240 milhões em **debêntures conversíveis**.
 - BNDES adquire 92% do total e outros acionistas adquirem o restante.

Crescimento de Vendas Volume Vendido (ton mil)



(*) Diferença entre o volume de vendas de 2006 anualizado e o volume de vendas realizado nos primeiros nove meses de 2006

(**) Volume de vendas nos nove primeiros meses de 2006 anualizado.

- Investimentos de R\$ 352 milhões no 3T06, totalizando **US\$ 480 milhões**, ou 37% do total aprovado no CA em outubro de 2005.
- Cronograma físico **atinge 56% do total**.
- Obras civis muito adiantadas e **início da fase de montagem**.
- **Realizadas interconexões** ("tie-ins") entre a linha 1 e linha 2 durante a parada geral de setembro de 2006.

Fotos - Setembro 2006



SUZANO
PAPEL E CELULOSE



Caldeira de Recuperação



Secagem



Turbogerador - Sala Elétrica



Evaporação



Cozimento

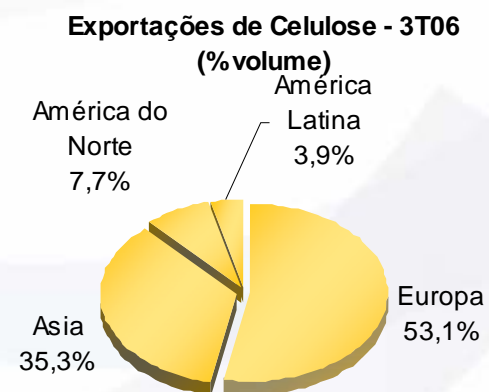
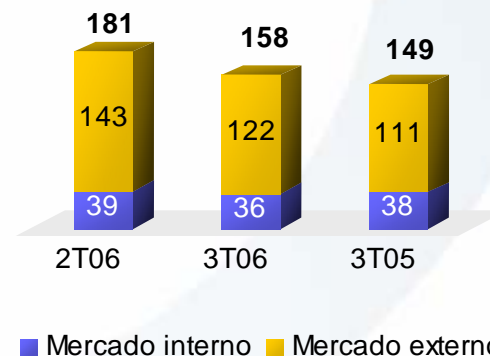


*Embarque Balão da Caldeira
Porto de Antuérpia*

- Preço médio líquido de **US\$ 587/ton** no 3T06 em comparação a **US\$ 558/ton** no 2T06 no mercado externo.
- Perspectivas favoráveis no setor:
 - Novo aumento de **US\$20/ton para novembro** em todos os mercados
 - Continuidade da **racionalização da oferta** de alto custo.
- Crescimento de volume de vendas no trimestre, com início das vendas de celulose da Ripasa, principalmente direcionadas para o mercado interno. A implantação do projeto P630 no 4o trimestre de 2007 na Ripasa, ampliará as exportações de celulose.

- Estoques mundiais 31 em dias, 1 dia acima de junho.
- Custo Caixa Mucuri: US\$206/ton com efeito parcial da parada de setembro

Pro-Forma
Vendas de celulose (mil toneladas)



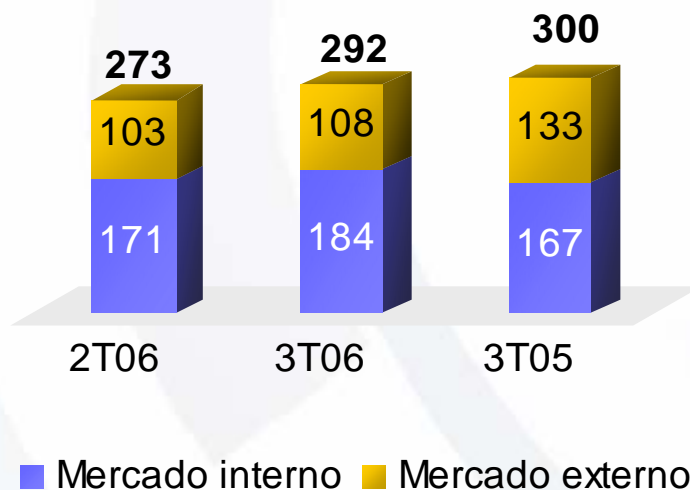
- Boa perspectiva no setor:
 - **Mercado interno:** Início das compras para confecção de livros didáticos (PNLD), preços pressionados por importações e câmbio valorizado
 - **Mercado externo:** Crescimento de preços internacionais
- **Aumento de 8% e 10%** no volume de vendas no MI em comparação ao 2T06 e ao 3T05, respectivamente.
- **63%** do volume vendido no 3T06 para o MI.
- **Spread de papel** sobre BEKP:

3T06	2T06	Média 10 anos
158	163	218

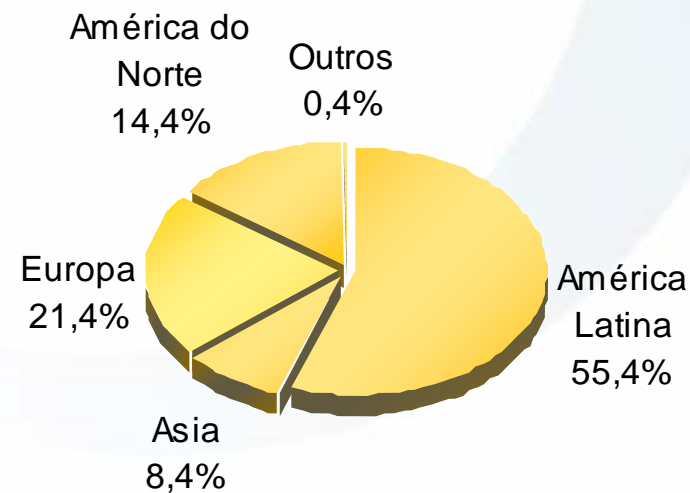
Em US\$ por tonelada - Preço Bobina versus BEKP CIF Norte da Europa

Vendas de papéis

Pro-Forma
Vendas de papel (mil toneladas)



Exportações de Papel - 3T06
(% volume)



REPORT[®]
A MARCA DO PAPEL

RIPAX

Destques do Trimestre

Pro-Forma com 50% de Ripasa

	<u>3T06</u>	<u>2T06</u>	<u>Varição %</u>
Volume total	450 mil ton	454 mil ton	↓ 0,9%
Volume de Papel no MI	184 mil ton	171 mil ton	↑ 7,8%
Volume de Celulose no ME	122 mil ton	143 mil ton	↓ 14,2%
Receita Líquida	R\$ 855 mi	R\$ 817 mi	↑ 4,7%
Custo-Caixa Celulose (sem madeira em pé)	R\$ 447 / ton	R\$ 447 / ton	-
Ebitda			
R\$	R\$ 299 mi	R\$ 272 mi	↑ 9,9%
US\$	US\$ 138 mi	US\$ 125 mi	↑ 10,4%
Margem	35,0%	33,5%	↑ 1,5 p.p

Cenário Cambial e Lucro Líquido

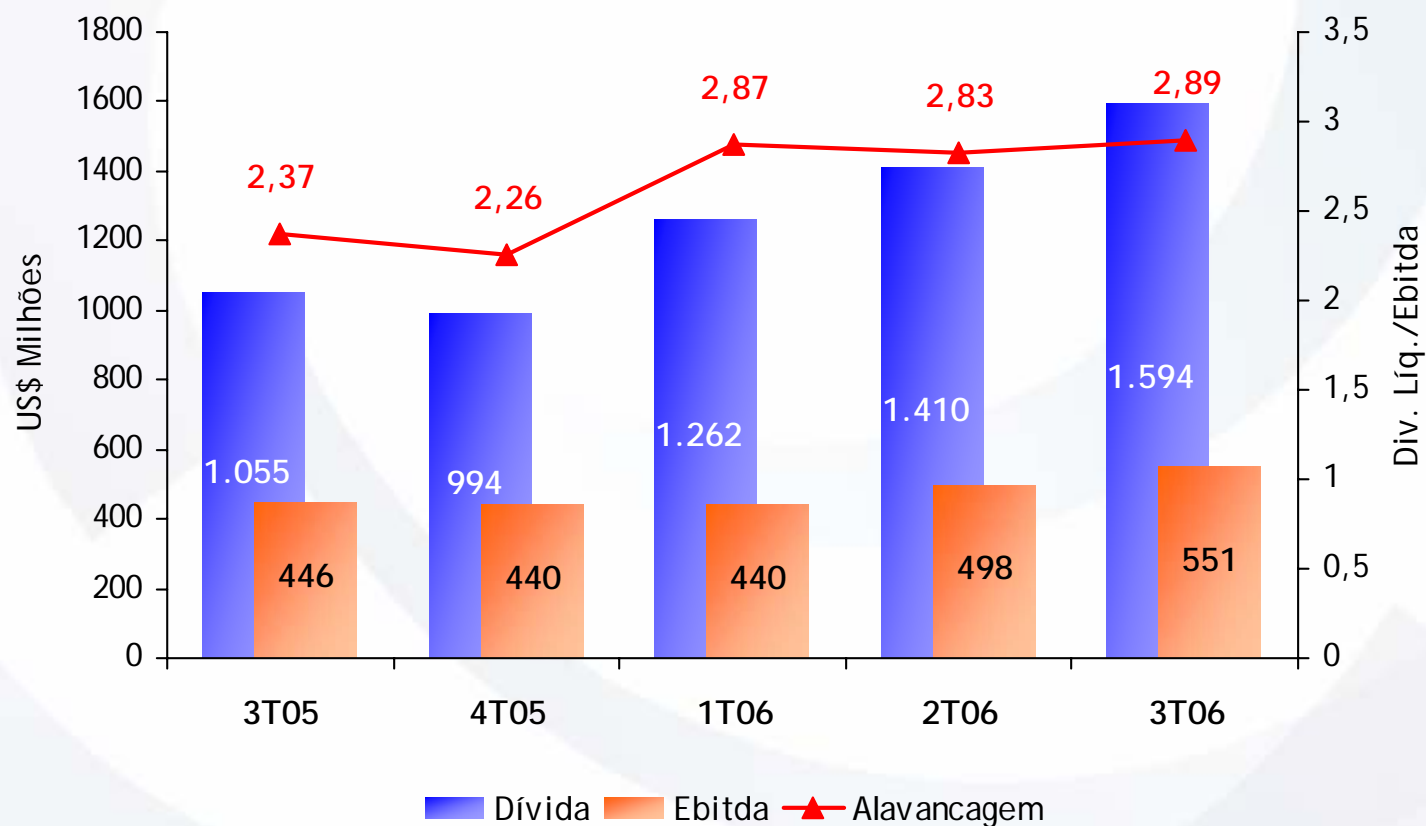
Taxa R\$/US\$	2T06	3T06	3T05
Abertura	2,17	2,16	2,35
Fechamento	2,16	2,17	2,22
Média	2,18	2,17	2,34
Variação	-0,37%	0,46%	-5,45%

Lucro Líquido (*)

<u>3T06</u>	<u>2T06</u>	<u>Variação %</u>
R\$ 98 mi	R\$ 103 mi	↓ 5%

(*) Consolidado com Ripasa, consolidação proporcional de 23,03% e de 50,0% nos respectivos períodos.

Evolução da Alavancagem *Pro-Forma com 50% de Ripasa*

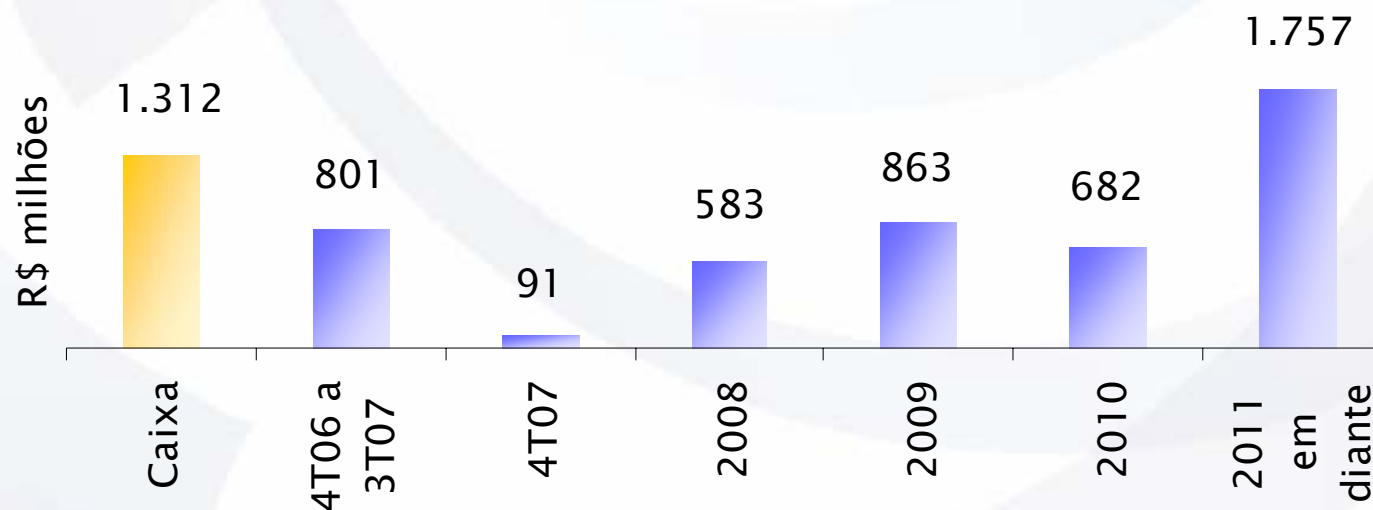


OBS: Ebitda do 3T06 anualizado.

Perfil do Endividamento

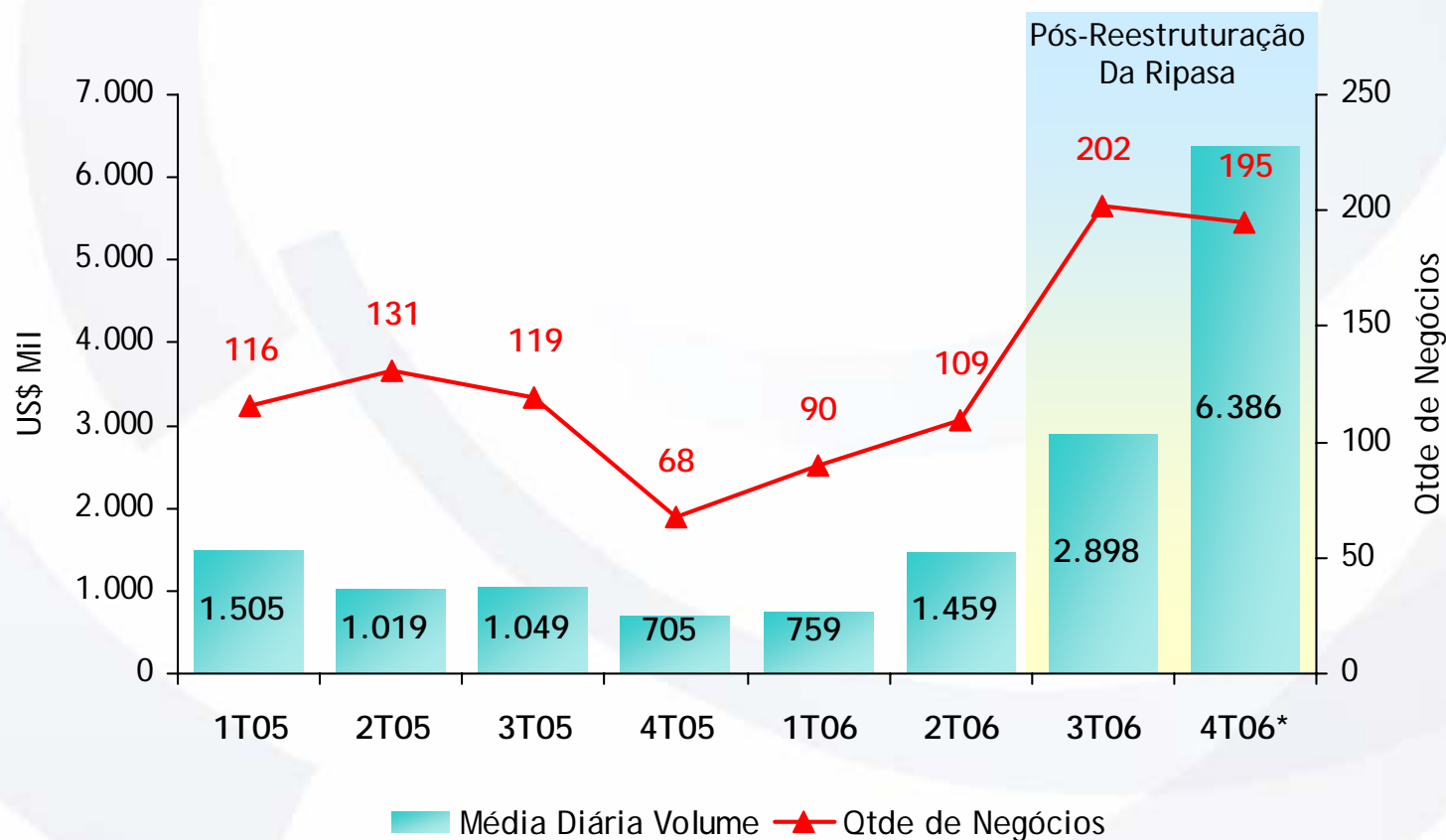
- Prazo médio do endividamento de longo prazo: **4,1 anos**
- Custo médio da dívida em US\$: **5,9% a.a.**
- Custo médio da dívida em R\$: **9,3% a.a.**

Cronograma de amortização da dívida



Elevação da Liquidez das Ações

- Após a reestruturação societária da Ripasa e migração dos acionistas minoritários, houve crescimento da liquidez das ações:



(*) Do dia 01 de outubro ao dia 16 de outubro de 2006.

Equipe de RI
5511 3037 9061
ri@suzano.com.br

Imprensa
Fernanda Burjato
GWA Comunicação Integrada
fburjato@gwacom.com
11 3816 3922 // 13 9765-1526




SUZANO
PAPEL E CELULOSE