

11th ACA Annual Cashew Conference



A NEW VISION FOR PARTNERSHIPS & INVESTMENTS



Cotonou, Benin

September 18-21, 2017

Knowledge sharing. Exposition. Field trips.



Repensando o processamento na
África

Suraj Rao Benim 19.09.2017

As razões para o ritmo de crescimento de lesma do setor de processamento...

DESAFIOS PRIMÁRIOS

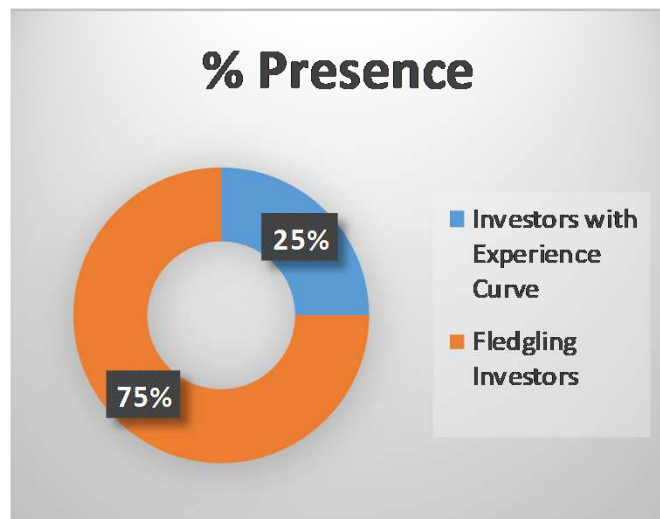
- Desafios da cadeia de fornecimento e da lógica de investimentos
- Custo elevado de conversão (+ de USD 200 por TM)
- Base mais elevada de investimento

DESAFIOS RELACIONADOS

- Desafios de infraestrutura e de logística. Transportes caros
- Conjunto nascente menor de qualificação profissional
- Custos altos de manutenção e exigências elevadas de capital de giro
- Custo de operação elevado
- Falta de mercado doméstico as castanhas fora de grau de classificação e os produtos derivados. Mobilização de quebradas e de fcl completas
- Exposição a moedas estrangeiras
- Risco de execução. Disponibilidade de peças de reposição
- Densidade baixa de população
- Nenhuma estrutura programada de salários
- Questões de comportamento / de salários
- POLÍTICAS DE GOVERNO - clareza e implantação
- Dependência de mão-de-obra de expatriados
- Armazenamento e pátios de secagem

Armadilhas em potencial para investidores iniciantes... perdas na aquisição e no processamento

Investment Profile	% Presence
Investors with Experience Curve	25%
Fledgling Investors	75%



- Incubation of Investment
- Making sense of market trends
- Procure timely & affordable financing
- Gaining expertise on operations

Apesar dos processadores africanos terem uma vantagem competitiva de \$ 450 a 800 por TM de CCN / RCN sobre os processadores asiáticos

2017

Location	AFRICA							INDIA	VIETNAM
	CIV	BENIN	GB	GHANA	MOZ	NIGERIA	TANZANIA		
RCN procurement cost (MT)	\$1,350	\$1,400	\$1,360	\$1,480	\$1,130	\$1,142	\$1,500	\$2,100	\$2,150
Conversion cost* (Per MT RCN)	\$625	\$414	\$561	\$465	\$455	\$480	\$486	\$350	\$210
Average RCN quality	46	47.5	52	47	46	46	50	47	47
Yield (%)	20.95	21.63	23.68	21.4	20.95	20.95	22.77	21.84	21.84
\$ advantage over Asian processor (Per MT)	\$471	\$632	\$525	\$501	\$861	\$824	\$460	-	-
Processing Cost differential vis-à-vis Vietnam	(\$415)	(\$204)	(\$351)	(\$255)	(\$245)	(\$270)	(\$276)	\$ (140)	0
Interest rate differential	(\$54)	(\$56)	(\$54)	(\$59)	(\$45)	(\$46)	(\$60)		
Quantifying qualitative related factors ***	(\$100)	(\$100)	(\$100)	(\$100)	(\$100)	(\$100)	(\$100)	\$ 300	
Assumed Nett Benefit	(\$98)	\$272	\$20	\$87	\$471	\$408	\$24	\$ 160	0

*** these include currency volatility, competitive intensity, access to markets, capital adequacy at critical points in the procurement cycle, liquidity etc

- As projeções de fluxo de dinheiro sobre os investimentos são míopes na direção dos
- Os negócios podem ser impactados devido a choques vindos de fora
- A estrutura de gerenciamento de risco com uma abordagem integrada aos negócios



A luz no fim do túnel pode a do trem que está vindo em sua direção!

Soluções potenciais...

MITIGAÇÃO DE RISCO

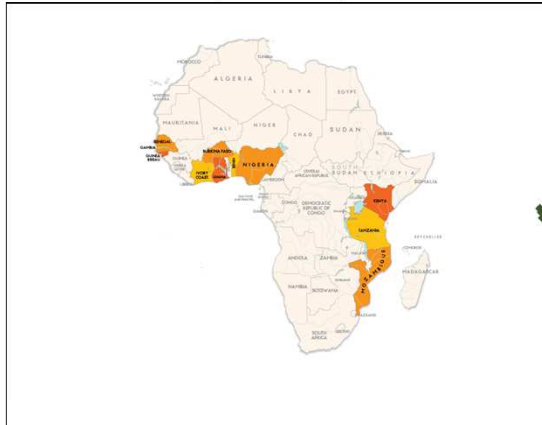
- Estabelecer uma rede de cadeias de suprimento bem azeitadas para assegurar as CCN / RCN. A gestão da cadeia de suprimentos, as exportações e a gerência da logística são partes integrais dos negócios.
- A exportação de castanhas não despelculadas talvez possa ser uma solução a curto prazo até que o processo se estabilize, a fim de assegurar que todos os graus de classificação sejam exportáveis. Isto significa:
 - Pegada mais elevada de carbono
 - Menor rastreabilidade para o consumidor final
 - Ciclos de tempo mais longos
 - Exposição a um risco maior dos contrapartes
- Disponibilidade e transporte dos trabalhadores. Eficiência e treinamento dos trabalhadores
- Capacidade de manutenção da planta
- Planta de mitigação de risco
- Gerenciamento de produtos derivados

FATORES DE MITIGAÇÃO

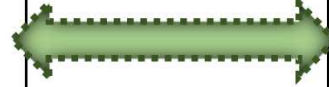
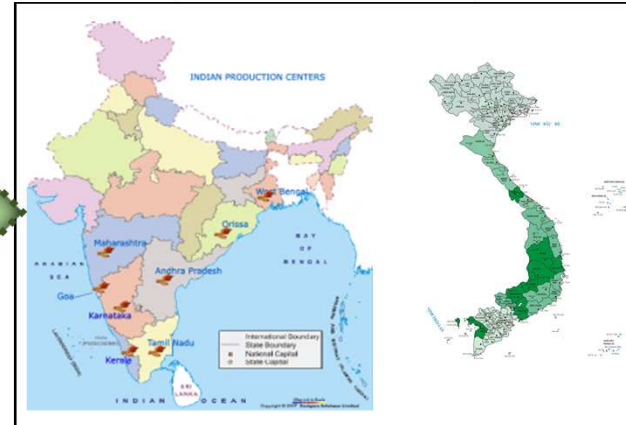
- Necessidade dirigida pela demanda por castanhas processadas da África
- Produção crescente de CCN / RCN
- O Governo estabelece uma instituição sólida e o caju torna-se um setor prioritário

O longo percurso... FEITO NA ÁFRICA!

AFRICA



INDIA / VIETNAM



Increasing production will lead to movement of exportable surplus to traditional processing centers of India and Vietnam

Minimum government maximum governance

Domestic consumption of non-exportable grades

Increasing innovation in automated processing and smooth technology transfer

Movement of experienced processors to Africa in response to traceability and food safety standards in consuming markets and favorable investment climate and reduced investment cost

Increasing consumption from India and China



**A NEW VISION
FOR PARTNERSHIPS
& INVESTMENTS**

 **Cotonou, Benin**
September 18-21, 2017
11th ACA Annual Cashew Conference

MUITO OBRIGADO

