

DURATEX

Apresentação de Resultados 1º Trimestre 2007

www.duratex.com.br

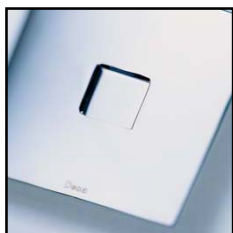
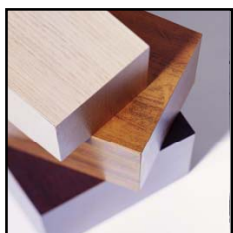


> Resultados 1T2007



Destaques

- ✓ Volumes expedidos em relação ao 1T06:
 - Divisão Madeira + 14%
 - Divisão Deca: + 4%
- ✓ Receita Líquida de **R\$ 356,5 milhões**, 8% superior ao 1T06;
- ✓ EBITDA atingiu **R\$ 120,6 milhões**, equivalente a uma margem EBITDA de 34%;
- ✓ Lucro Líquido totalizou **R\$ 74,7 milhões**;
- ✓ Anúncio do PAR 2007 - 2009 no valor total de **R\$ 850 milhões**;
- ✓ Valor de Mercado ao final de Março → **R\$ 5,3 bilhões**



> Áreas de Atuação



Madeira

- ✓ Chapa de Fibra
- ✓ Aglomerado
- ✓ MDF/HDF/SDF
- ✓ Piso Laminado



Deca

- ✓ Metais Sanitários
- ✓ Louças Sanitárias
- ✓ Acessórios



> Plano de Aplicação de Recursos 2007 - 2009

- **R\$630 M → Divisão Madeira:**
 - nova linha de MDF;
 - nova linha de revestimento BP;
 - aquisição de terras e florestas.
- **R\$200 M → Divisão Deca:**
 - expansão de capacidade em metais;
 - expansão de capacidade em louças.
- **R\$ 20 M → Corporativo:**
 - aquisição de um sistema ERP.

Investimentos estimados no período: R\$850 M

> Expansão Industrial

PAR Divisão Madeira

- Localização: **Agudos/SP**
- Nova linha de MDF com capacidade inicial de **500.000 m³**
→ crescimento de 78%;
- Nova linha de revestimento em BP de **8.500.000 m²/ano**
→ crescimento de 35%;
- Aquisição de **18.500 hectares** de terras na região.



Site de Agudos/SP

PAR Divisão Deca

- Localização: **São Paulo e Jundiaí/SP**
- Metais Sanitários: **+ 400.000 peças / mês**,
→ crescimento de 33%;
- Louças Sanitárias: **+ 140.000 peças / mês**,
→ crescimento de 44%;



Site de Metais e Louças em Jundiaí/SP

> Plano de Aplicação de Recursos 2007 - 2009

- **Fonte de recursos dos investimentos programados:**

- oferta primária de ações ocorrida em Abril de 2006 no valor de R\$196 milhões;
- geração interna de caixa;
- recursos de terceiros com destaque para financiamentos junto ao BNDES.

- **Quadro das expansões anunciadas:**

	Situação final em	Adições			Após Investimentos	Var. %
	2006	2007	2008	2009		
MDF (em m ³)	640.000	-	-	500.000	1.140.000	78%
Revestimento BP (1.000 m ²)	24.000	-	8.500	-	32.500	35%
Área Florestal (hectares)	91.690	8.500	5.000	5.000	110.190	20%
Metais Sanitários (1.000 peças)	14.400	1.200	1.200	2.400	19.200	33%
Louças Sanitárias (1.000 peças)	3.800	240	-	1.440	5.480	44%

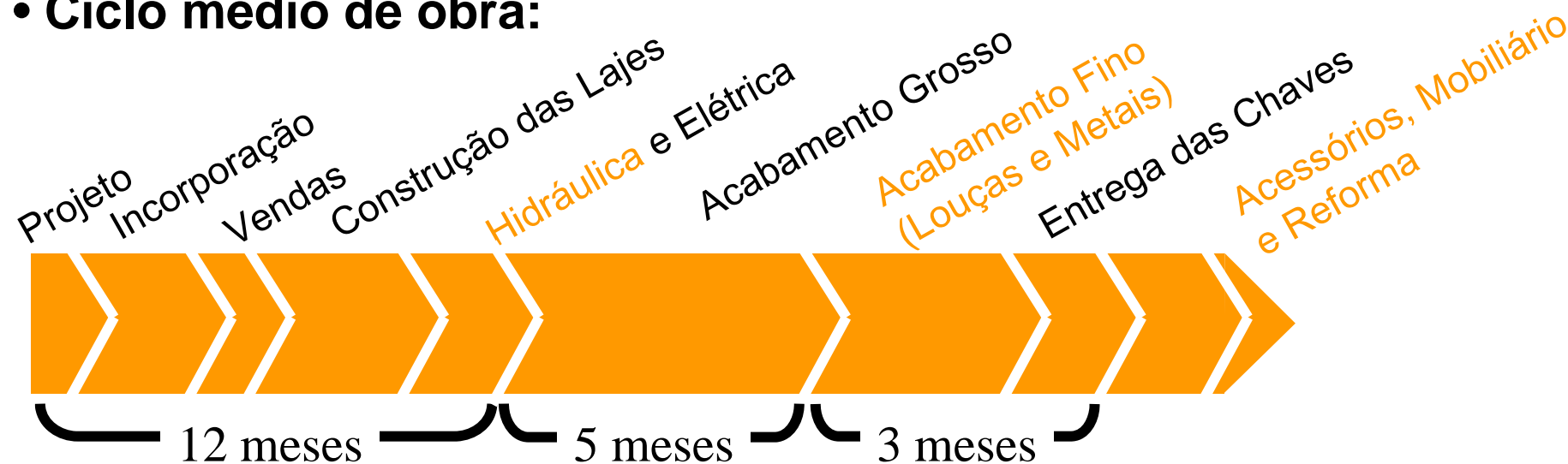
> Setor da Construção Civil

• Desempenho Empresas do Setor:

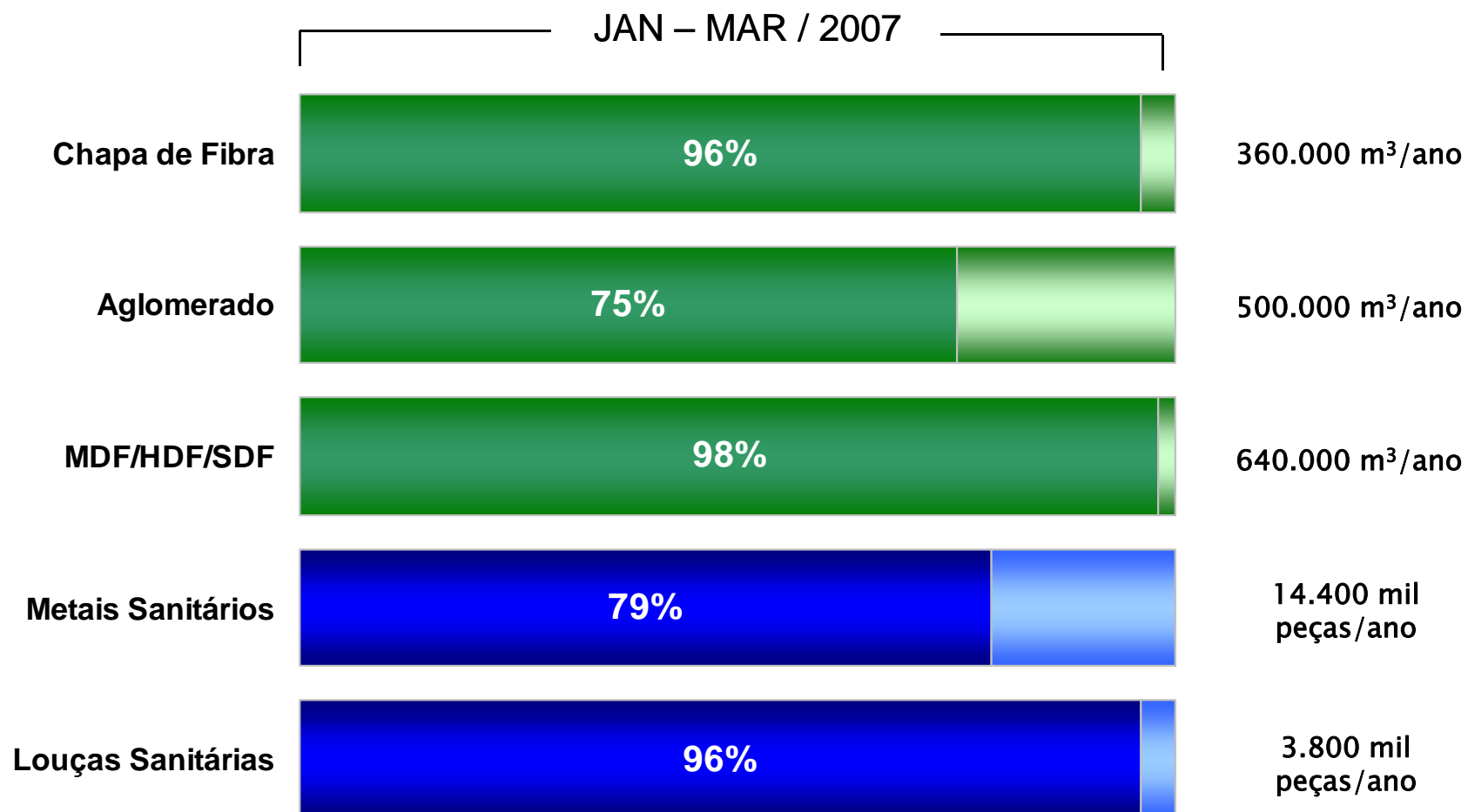
Valores em R\$ M	2005	2006	%
Receita Líquida *	2.495,7	3.716,0	49%
VGV Lançamentos *	4.421,3	12.080,7	173%

* Empresas Seleccionadas: Abyara, Brascan, CCDI, Company, Cyrela, Even, Gafisa, Klabin Segall, Lopes, PDG Realty, Rodobens, Rossi Residencial e Tecnisa.

• Ciclo médio de obra:



> Capacidade nominal instalada e grau de utilização 1T07



> Desempenho trimestral consolidado

Expedição	1T07	4T06	1T06	Var. (%) 1T07 x 4T06	Var. (%) 1T07 x 1T06
Madeira (em mil m ³)	304	329	267	-8%	14%
Deca (em mil peças)	3.488	3.821	3.350	-9%	4%
Valores em R\$ M					
Receita Líquida	357	411	330	-13%	8%
CPV	(194)	(226)	(189)	-14%	3%
Lucro Bruto	163	184	142	-12%	15%
Margem Bruta	46%	45%	43%	-	-
EBITDA	121	126	102	-4%	18%
Margem EBITDA	34%	31%	31%	-	-
Lucro Líquido	75	65	45	15%	67%
ROE (anualizado)	23%	20%	18%	-	-

> Efeito na mudança do reconhecimento das vendas

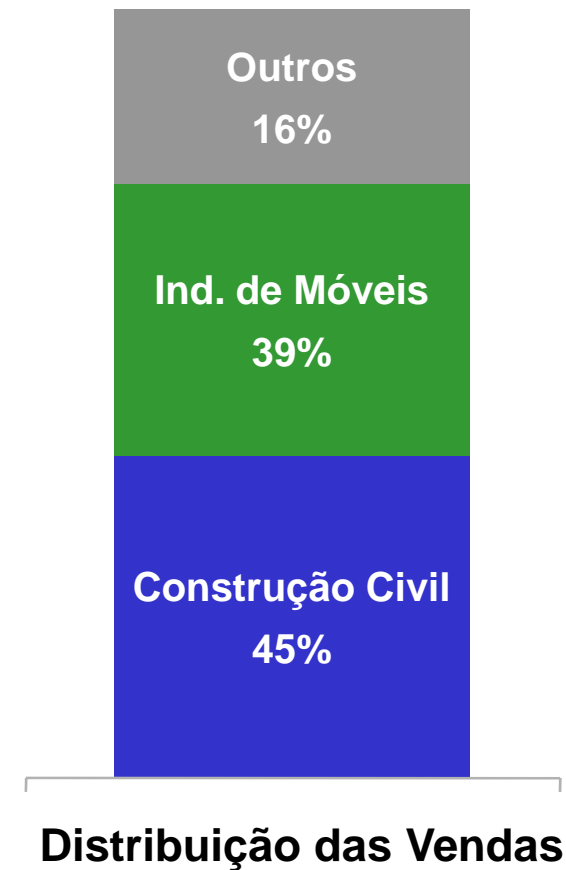
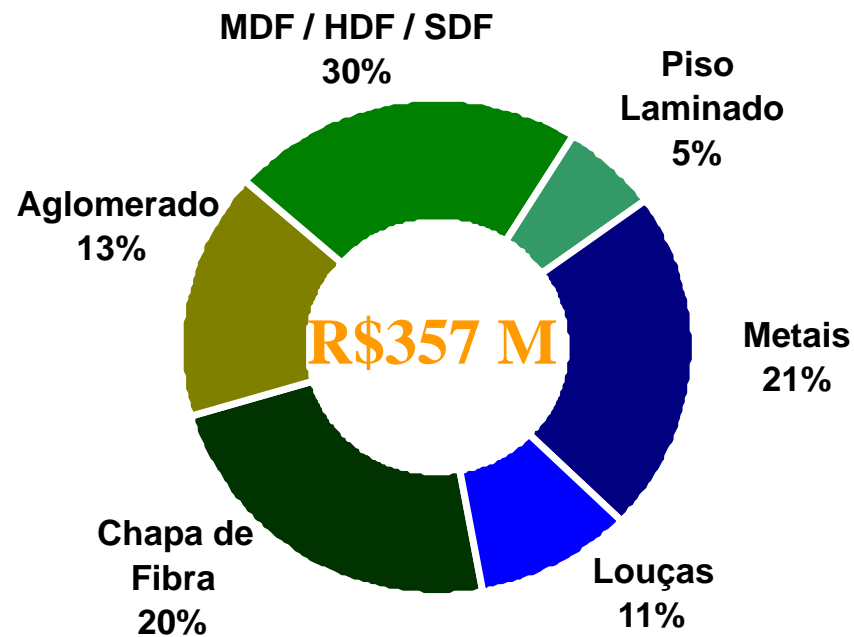
Valores em R\$ M	1T07		Base Anterior	
	Publicado	efeito	1T07	1T06
Receita Líquida	357	(42)	399	330
EBITDA	121	(14)	134	102
<i>Margem EBITDA</i>	34%	-	34%	31%
Lucro Líquido	75	(8)	83	45
ROE (anualizado)	23%	-	25%	18%

> Efeito na mudança do reconhecimento das vendas

(Valores em R\$ M)	1T07 Publicado	Efeito	Base Anterior	
			1T07	1T06
Receita Líquida				
Madeira	243	(21)	264	220
Deca	114	(21)	135	110
EBITDA				
Madeira	94	(5)	99	73
Deca	27	(9)	36	29

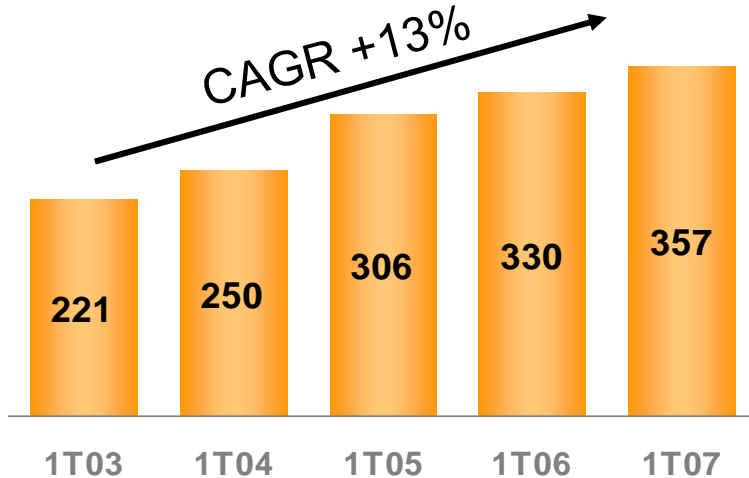
> Desempenho consolidado

- Segmentação das vendas no 1T07

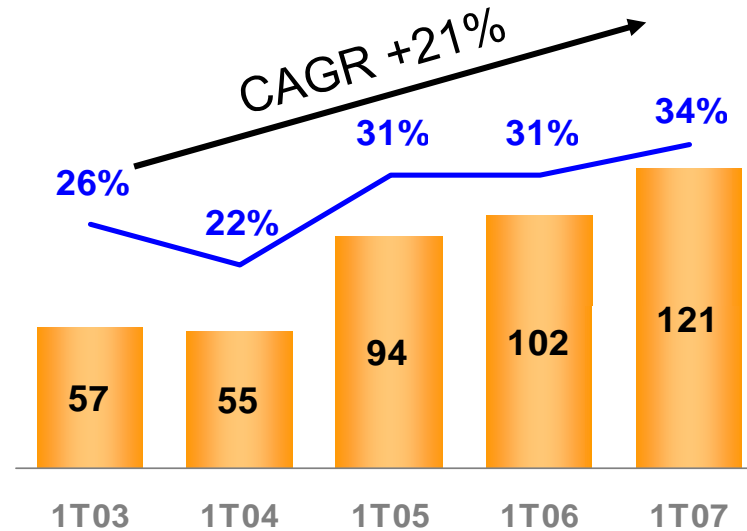


> Desempenho trimestral consolidado (em R\$ M)

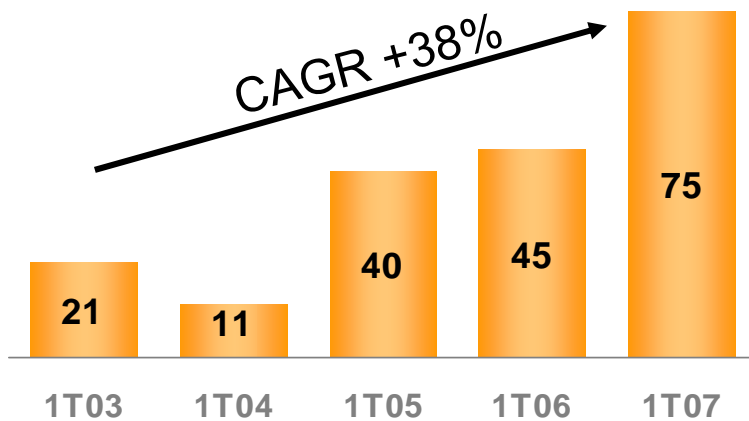
Receita Líquida



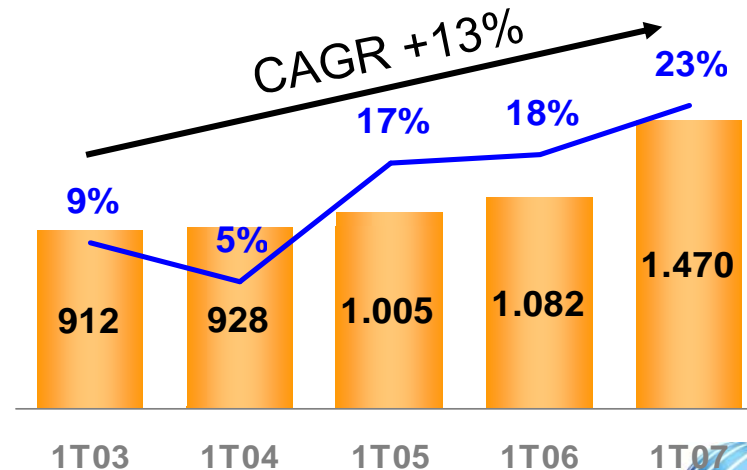
Ebitda & Margem



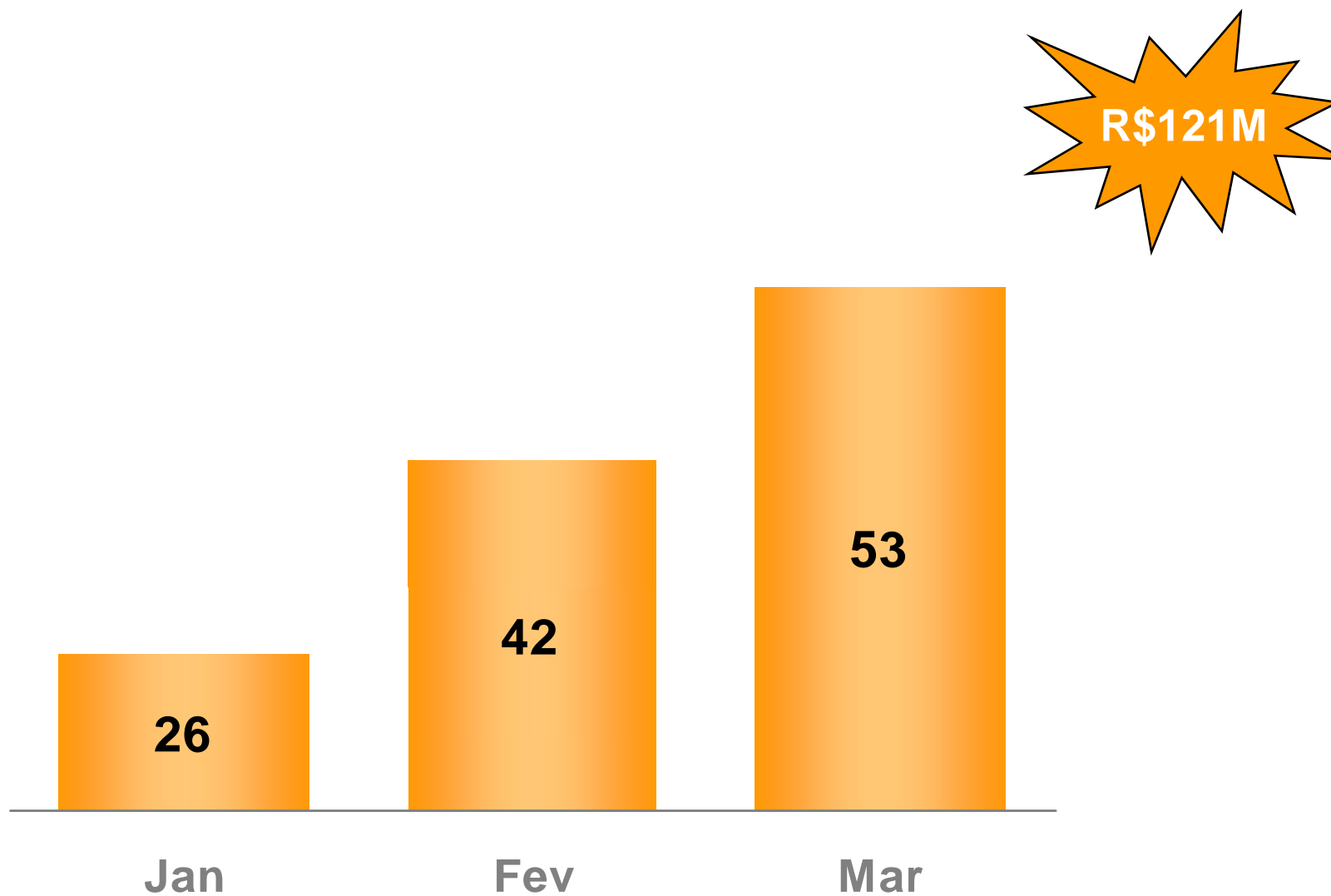
Lucro Líquido



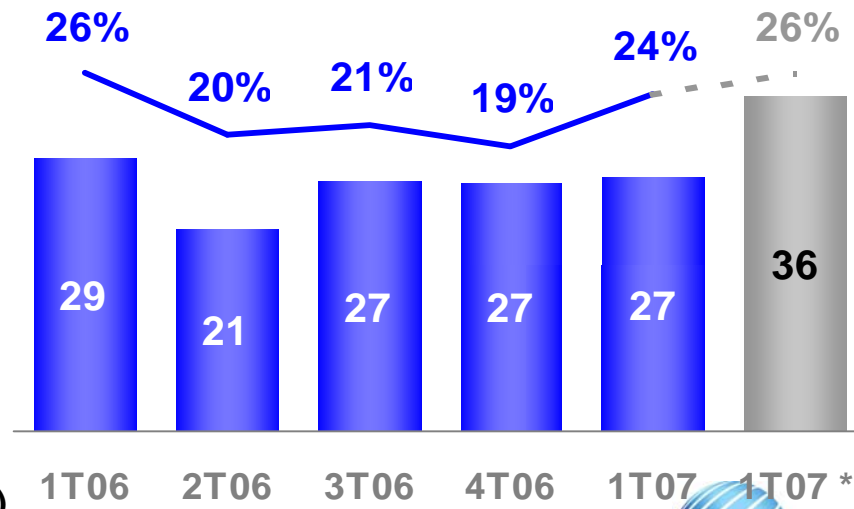
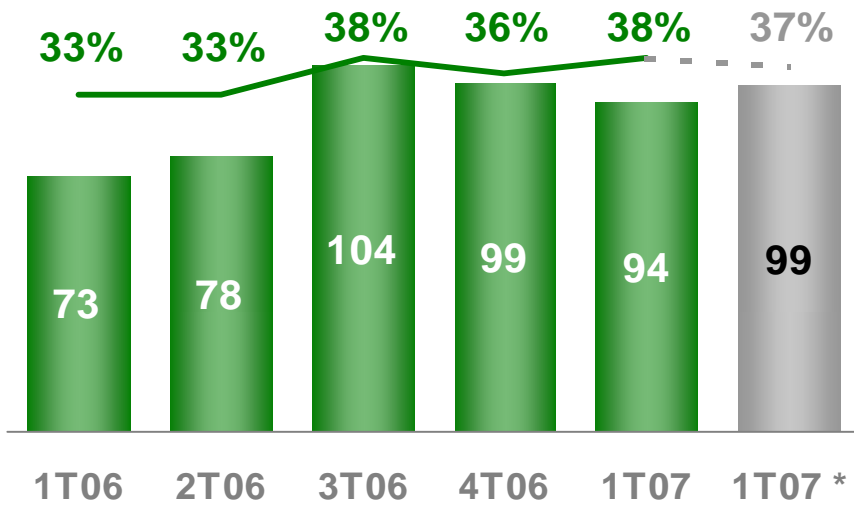
Patrimônio Líquido e ROE



> Evolução mensal do EBITDA (em R\$M)



> Desempenho por Divisão - EBITDA (em R\$ M) & Margem (%)



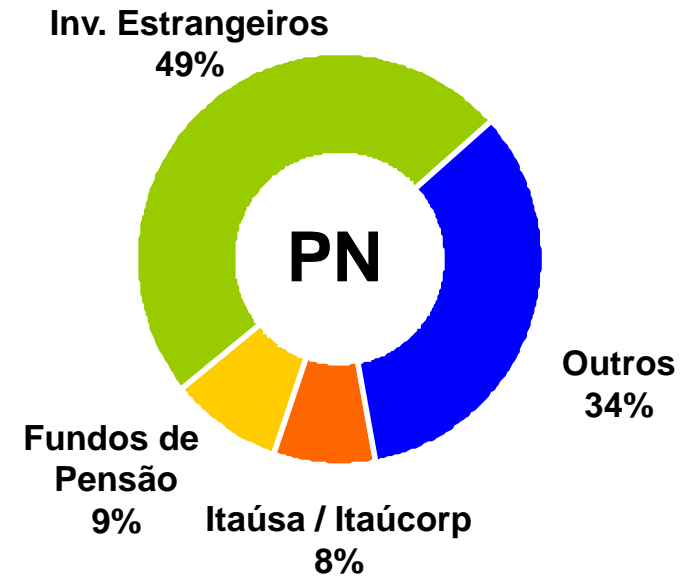
* Na metodologia anterior de reconhecimento das vendas (NF)

> Mercado de Capitais

• Estrutura Acionária em Março/2007

Total de Ações:	129,7 M
Ordinárias	53,6 M
Preferenciais	76,1 M

Acionistas

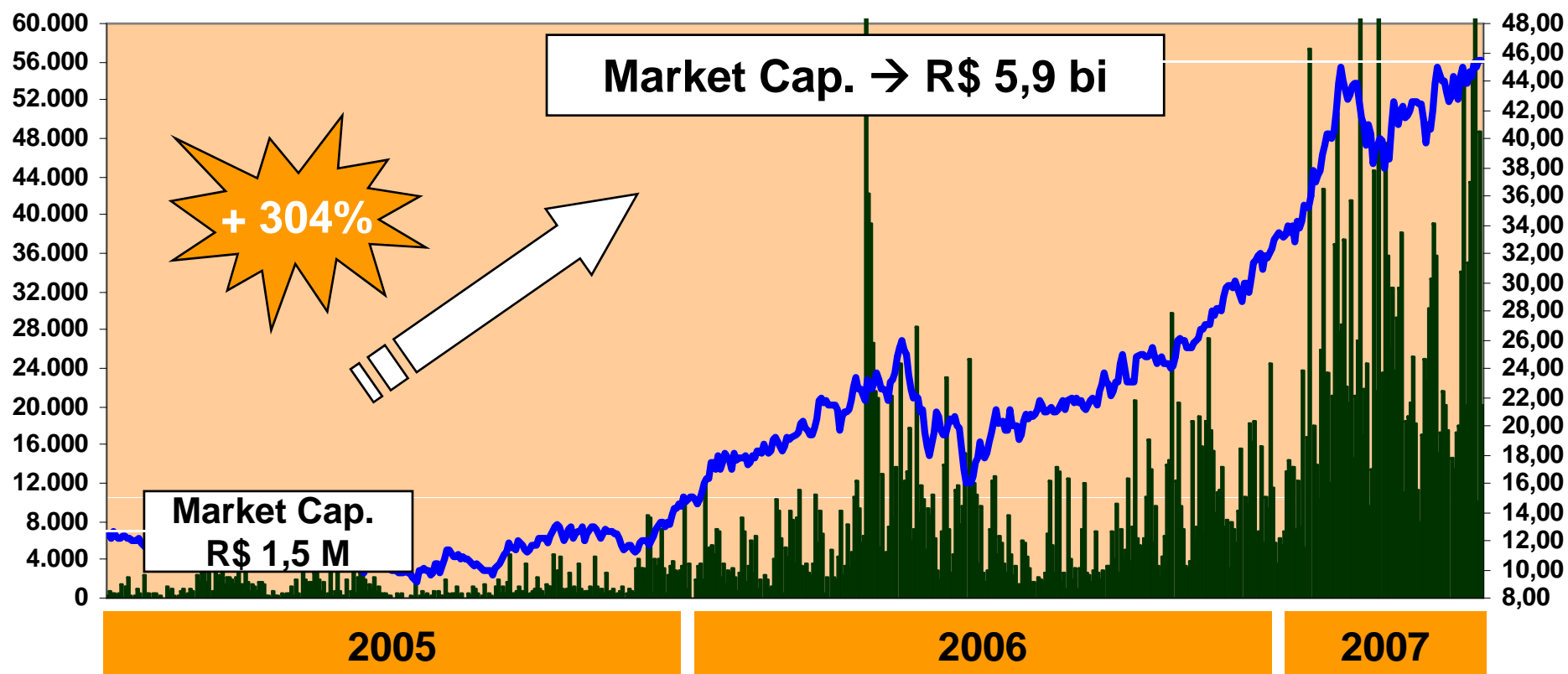


• Governança Corporativa

- Tag-Along de 80% para as ações PN
- Política diferenciada de distribuição de dividendos: **30% do LL**
- Nível I de Governança Corporativa

> Mercado de Capitais

	2005	2006	2007 até 3/maio
Média Diária de Neg. (R\$ M)	1,3	8,2	22,5
Preço (R\$)	14,9	33,2	45,5





DURATEX

Apresentação de Resultados 1º Trimestre 2007

www.duratex.com.br

