

Divulgação de Resultados

1º Semestre 2005

Agosto / 2005



DURATEX

www.duratex.com.br

**Madeira**




- Chapa de Fibra
- Aglomerado
- MDF/HDF/SDF
- Piso Laminado
- Revestimento para teto e parede

**Deca**

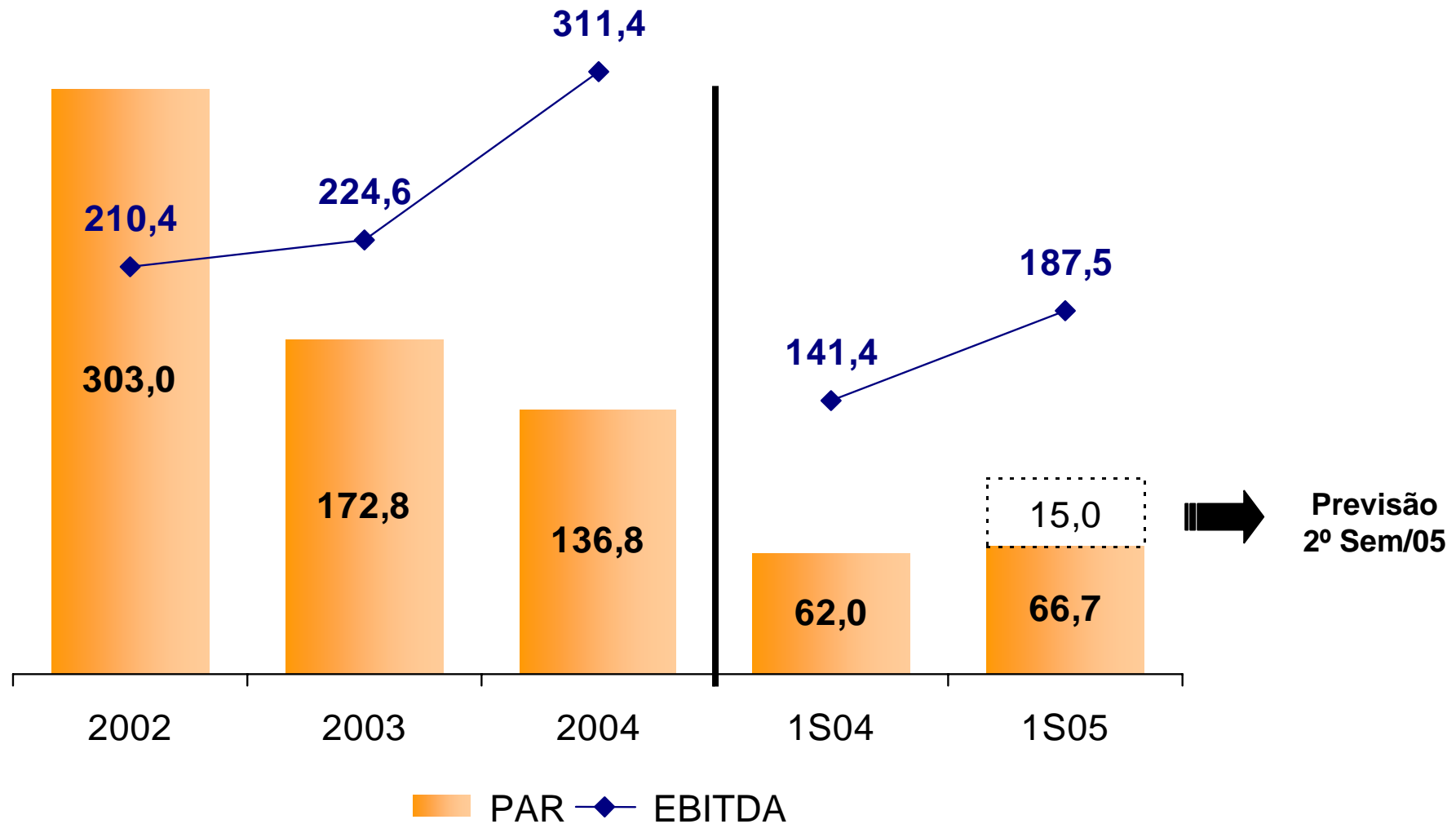
- Metais Sanitários
- Louças Sanitárias
- Acessórios

Localização das Fábricas

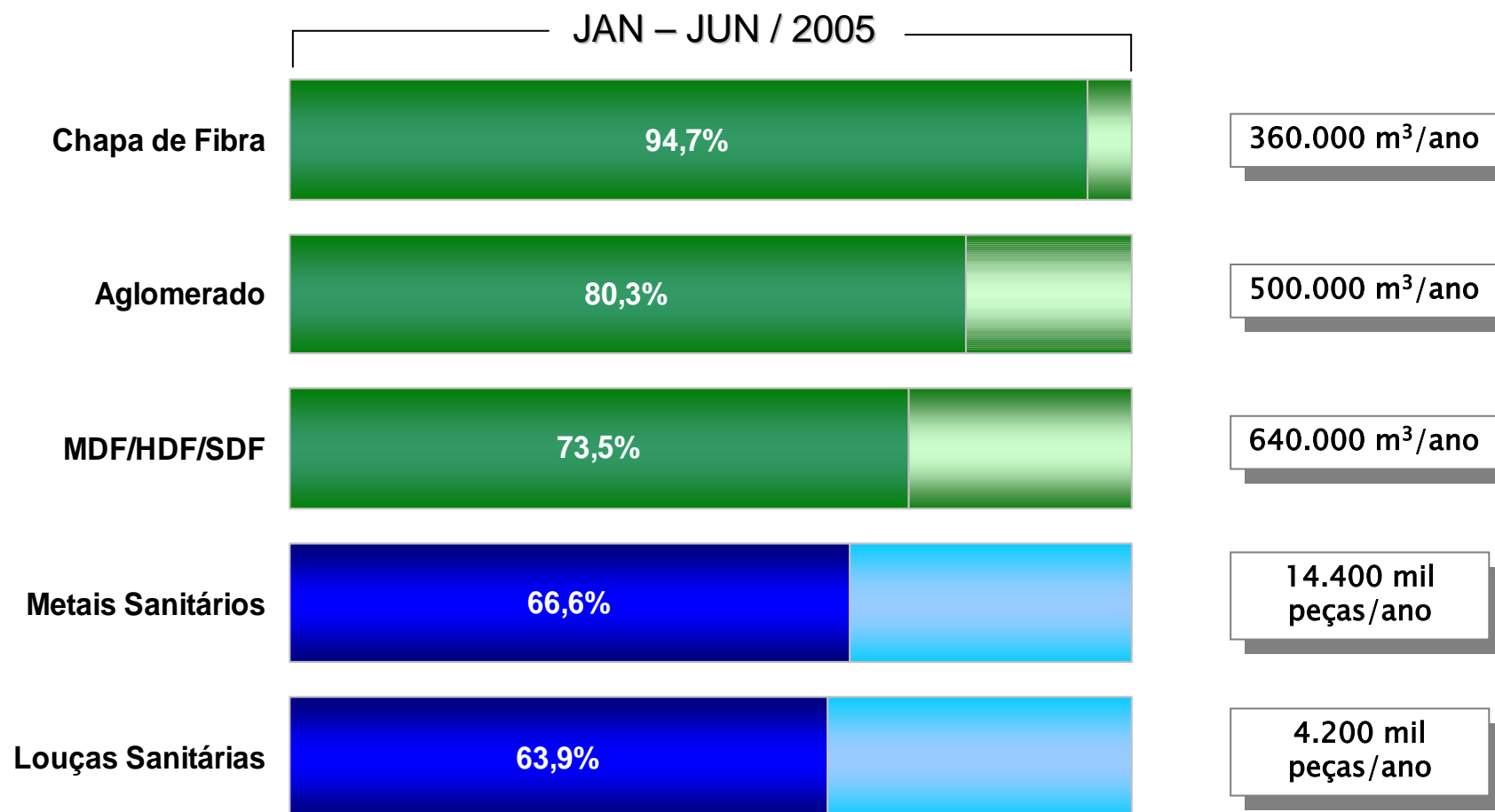


-  Fábricas da Divisão Madeira
-  Aproximadamente 90.000 ha de florestas
-  Fábricas da Divisão Deca

Plano de Aplicação de Recursos (em R\$ M)



Capacidade Industrial & Taxa de Ocupação

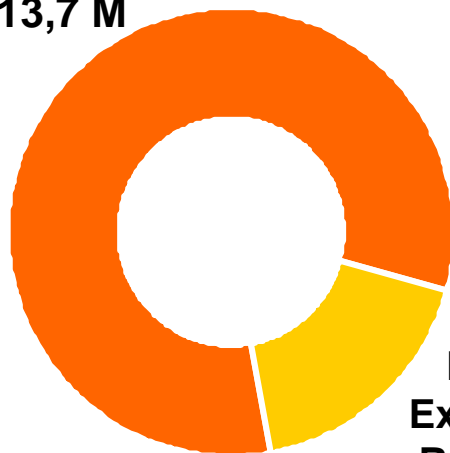


Receita Líquida por Área de Negócio (1S2005)

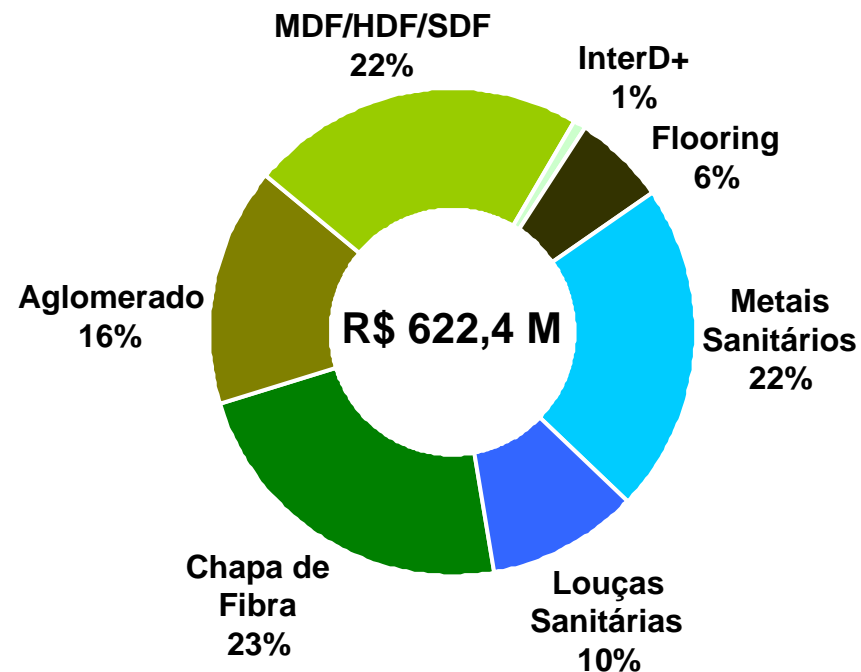


DURATEX

**Mercado Interno 82%
R\$ 513,7 M**

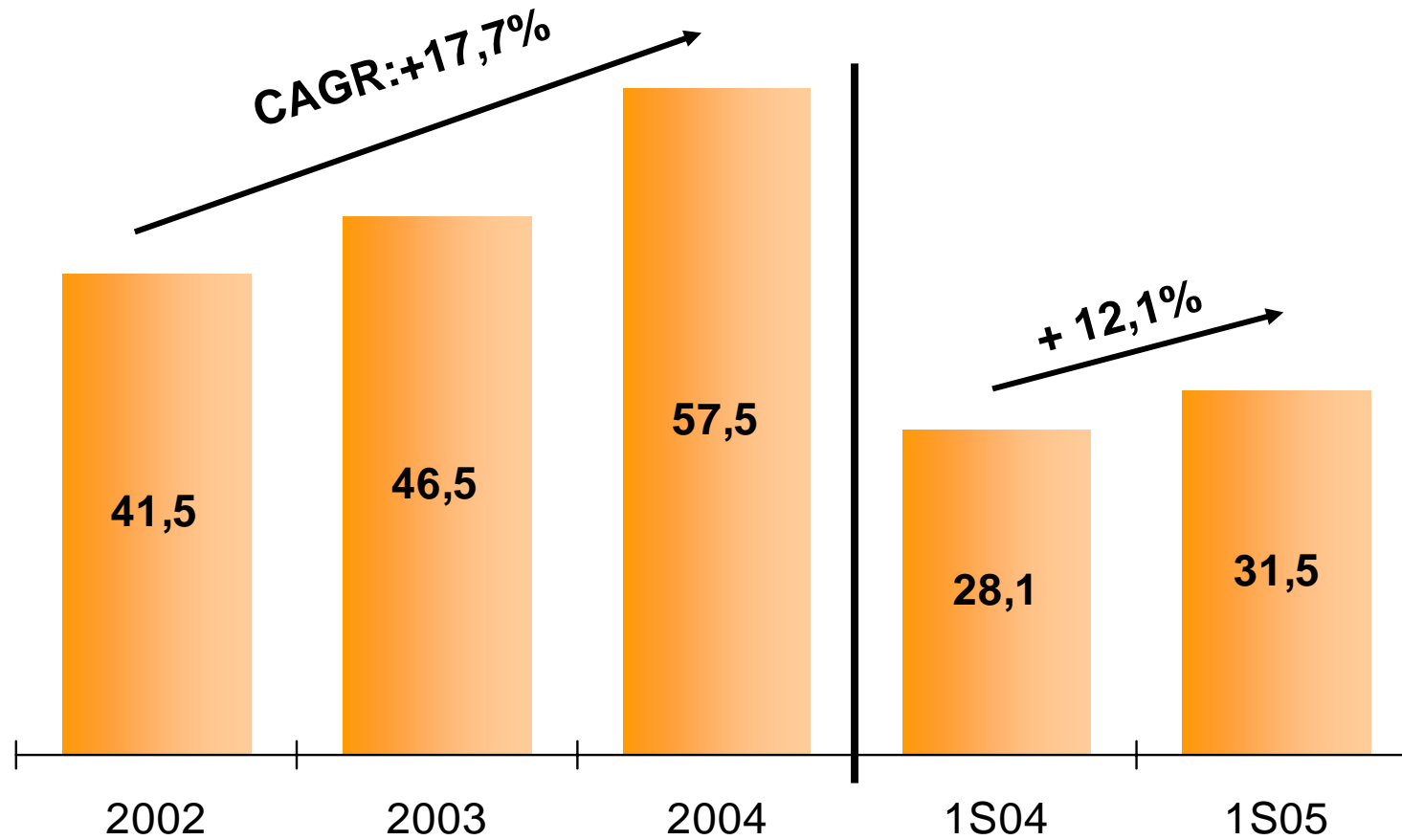


**Mercado Externo 18%
R\$ 108,7 M**

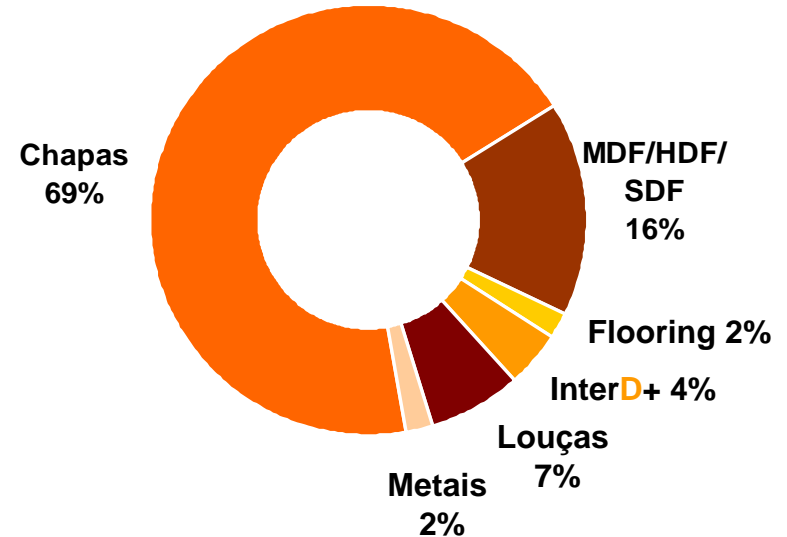
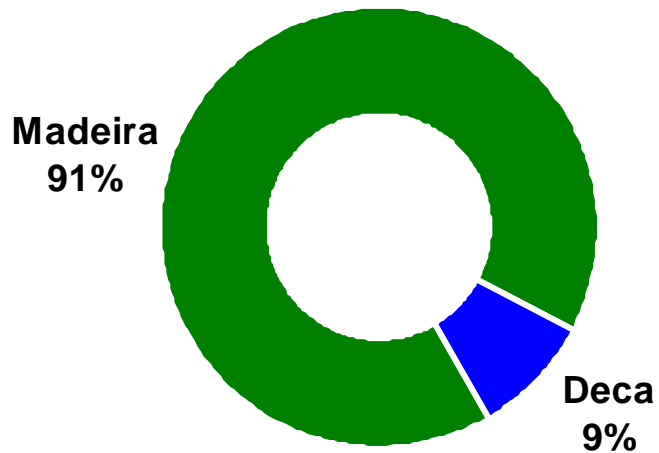


Divisão Madeira 68%
Divisão Deca 32%

Exportações (em US\$ M)



Exportações



Principais Mercados

Estados Unidos	48%
Europa	23%
Ásia / Oriente Médio	8%
América do Sul / Central	13%
Outros	9%

Desempenho nos Primeiros Semestres



	1S05	1S04	1S03	1S02	1S01
Expedição					
Madeira (mil m ³)	510,6	512,9	393,3	415,6	406,3
Deca (mil peças)	6.059	6.704	6.369	6.380	7.017

(Valores em R\$ M)	1S05	1S04	1S03	1S02	1S01
Receita Líquida	622,4	551,9	446,1	382,4	380,5
CPV	353,1	352,0	285,8	239,7	238,7
Lucro Bruto	269,3	199,8	160,2	142,7	140,8
% Margem Bruta	43,3%	36,2%	35,9%	37,3%	37,0%
Resultado Operacional	147,8	104,1	68,3	64,7	66,1
EBITDA	187,5	141,4	98,2	91,9	94,6
% Margem EBITDA	30,1%	25,6%	22,0%	24,0%	24,9%
Lucro Líquido	72,7	49,1	28,2	27,1	37,4
ROE (anualizado)	14,9%	10,6%	6,3%	6,3%	8,8%
ROIC (anualizado)	12,6%	9,2%	6,7%	7,2%	8,9%

Desempenho por Divisão (1S2005)



	Divisão Madeira		Divisão Deca		Consolidado	
	R\$ M	AV%	R\$ M	AV%	R\$ M	AV%
Receita Líquida	424,9	100%	197,5	100%	622,4	100%
CPV	(208,2)	49%	(106,6)	54%	(314,8)	51%
Depreciação	(27,9)	7%	(10,4)	5%	(38,3)	6%
Lucro Bruto	188,8	44%	80,5	41%	269,3	43%
EBITDA 1S05	138,4	33%	49,1	25%	187,5	30%
EBITDA 1S04	109,9	29%	31,5	18%	141,4	26%

Desempenho Trimestral



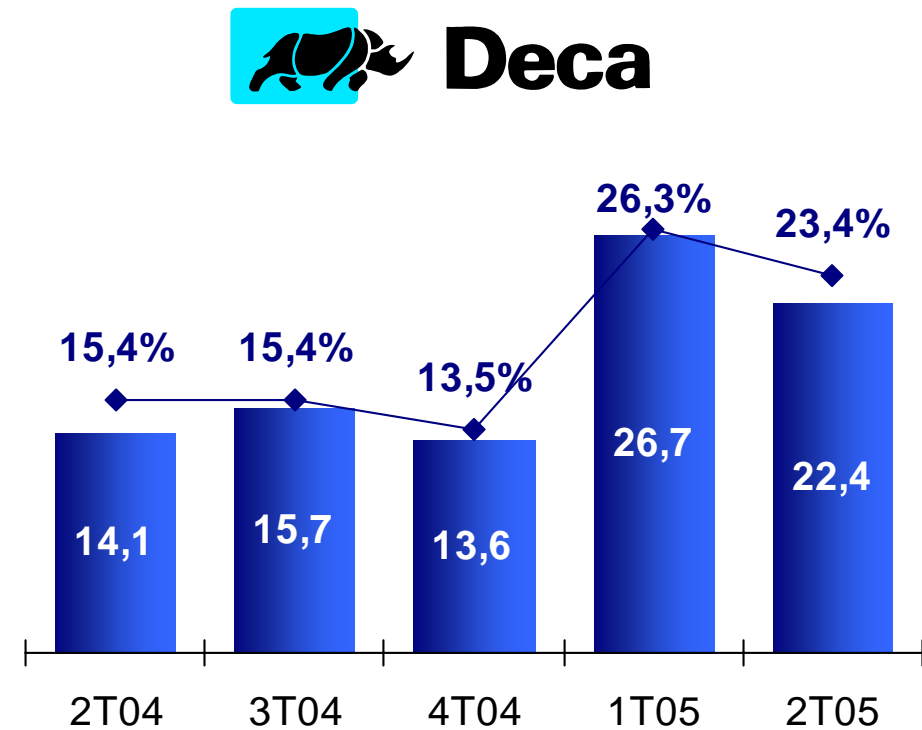
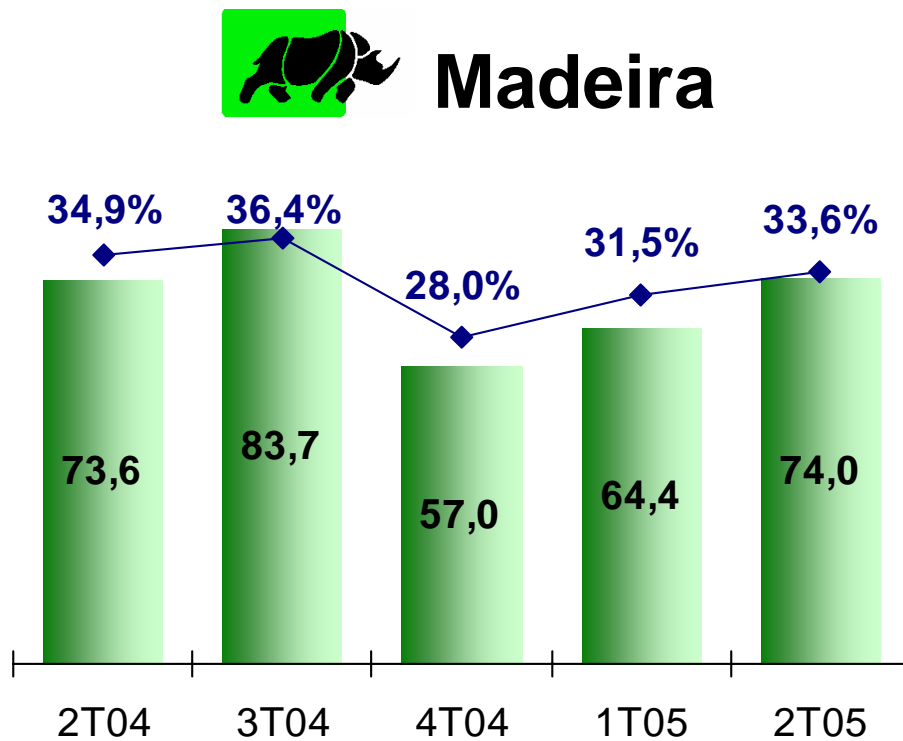
	2T05	1T05	4T04	3T04	2T04
Expedição					
Madeira (mil m ³)	262,5	248,1	257,8	280,0	271,7
Deca (mil peças)	2.855	3.204	3.303	3.740	3.365

(Valores em R\$ M)	2T05	1T05	4T04	3T04	2T04
Receita Líquida	316,1	306,3	304,9	331,4	301,6
CPV	179,5	173,6	184,0	189,6	185,6
Lucro Bruto	136,6	132,7	120,9	141,9	116,0
<i>% Margem Bruta</i>	43,2%	43,3%	39,7%	42,8%	38,5%
Resultado Operacional	75,7	72,1	52,8	80,3	68,2
EBITDA	96,4	91,1	70,6	99,4	87,7
<i>% Margem EBITDA</i>	30,5%	29,7%	23,2%	30,0%	29,1%
Lucro Líquido	32,6	40,1	32,6	43,6	37,8
ROE (anualizado)	13,5%	16,9%	13,8%	18,7%	16,8%
ROIC (anualizado)	12,8%	12,2%	9,1%	13,9%	12,1%

Desempenho por Divisão



- EBITDA (R\$ M) & Margem (%)

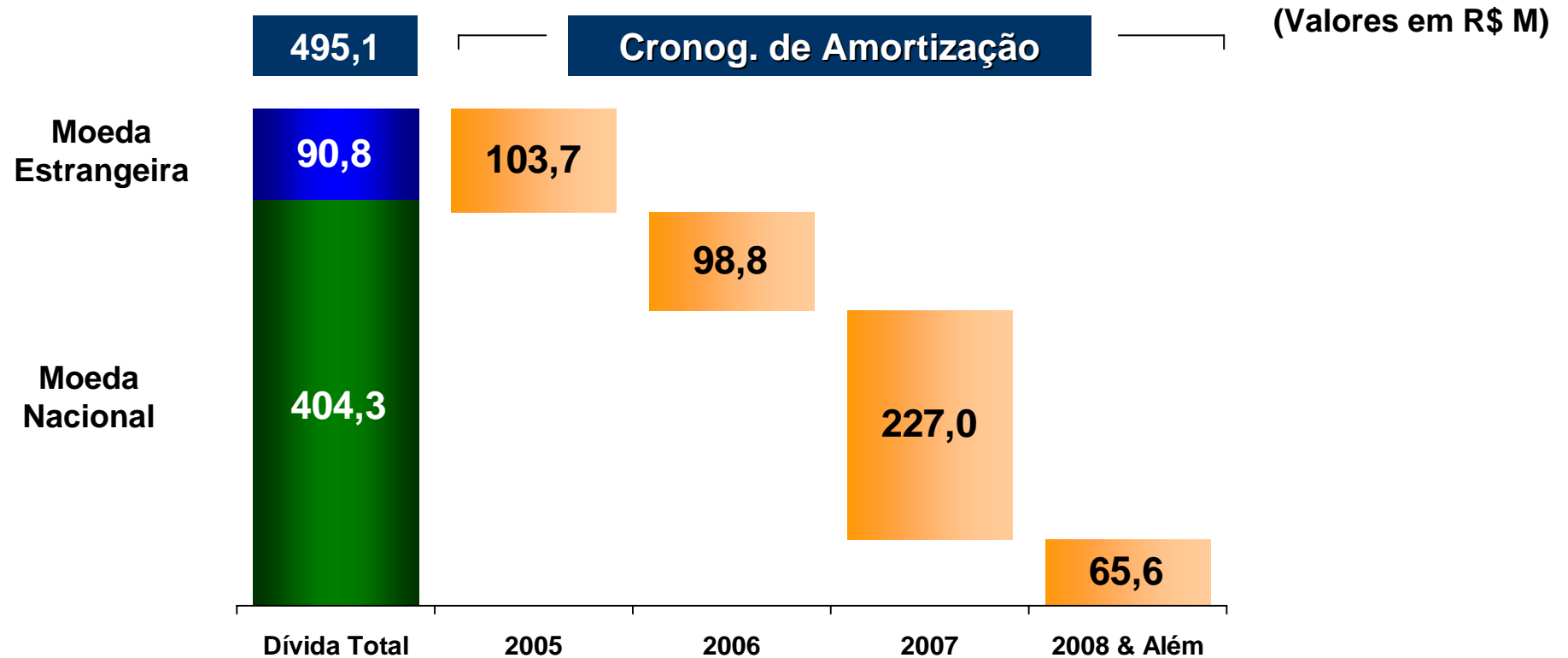


Fluxo de Caixa Resumido (em R\$ M)



	1S05	1S04
LUCRO LÍQUIDO	72,7	49,1
Depreciação/Amortização/Exaustão	39,7	37,3
Juros/Variação Cambial	41,3	16,5
Provisões	7,2	9,2
SUB-TOTAL	160,9	112,0
Investimentos em Capital de Giro	21,2	(56,6)
GERAÇÃO OPERACIONAL DE CAIXA	182,1	55,4

Endividamento & Cronograma de Amortização (em Jun/05)



- Caixa R\$ 95,7M
- Dívida Líquida R\$ 399,4M

- Dívida Líquida / PL 39,4%
- Dívida Líquida / EBITDA* 1,06

* EBITDA Anualizado

Mercado de Capitais (em Junho/2005)



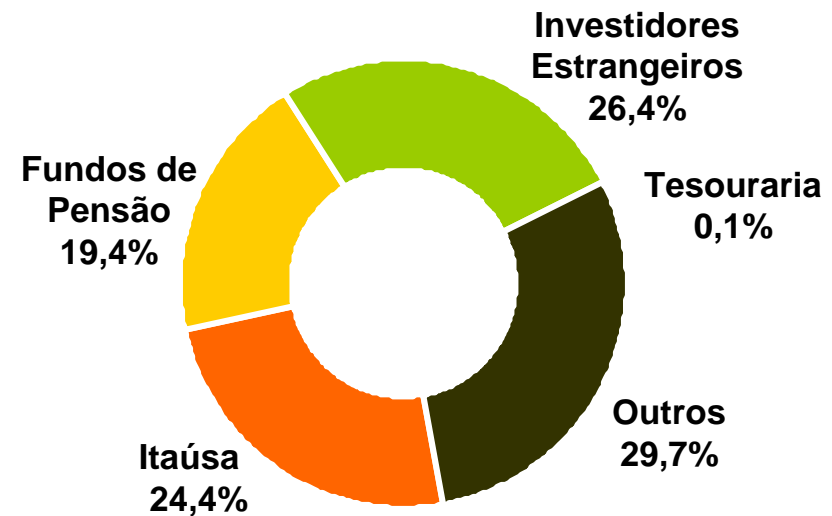
Total de Ações: **58.913.584**

Ordinárias **37%**

Preferenciais **63%**

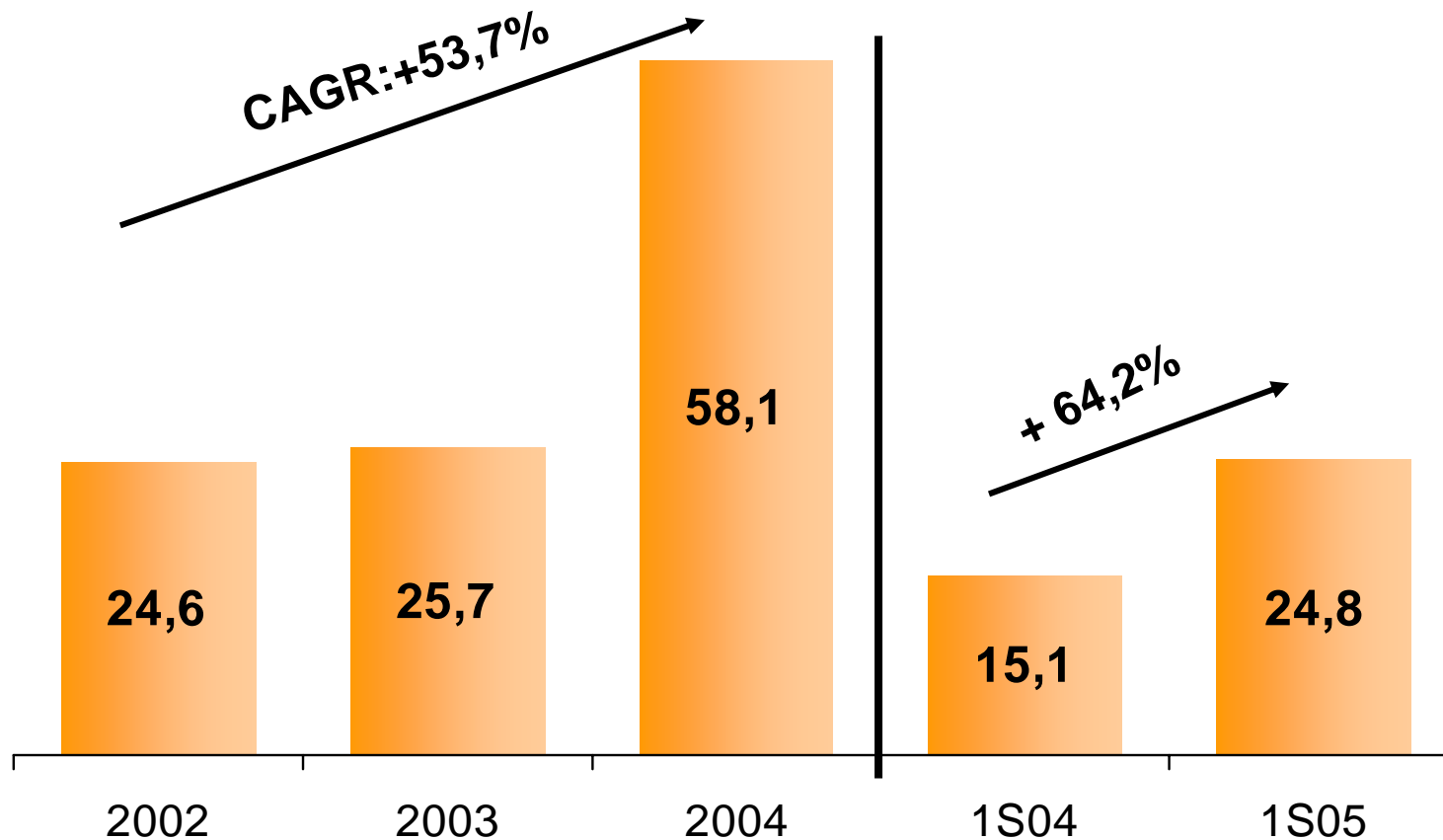
Market Capitalization: **R\$ 1.154,7 M**

Composição Acionária - PN



- Programa de Recompra de Ações;
- Tag-Along de 80% às ações preferenciais;
- Extinção das PBs em condições favoráveis aos minoritários;
- Dividendo Mínimo de 30% do Lucro Líquido;
- Grupamento de Ações na proporção de 200 ações por 1 ação;
- Adesão ao Nível I de Governança Corporativa.

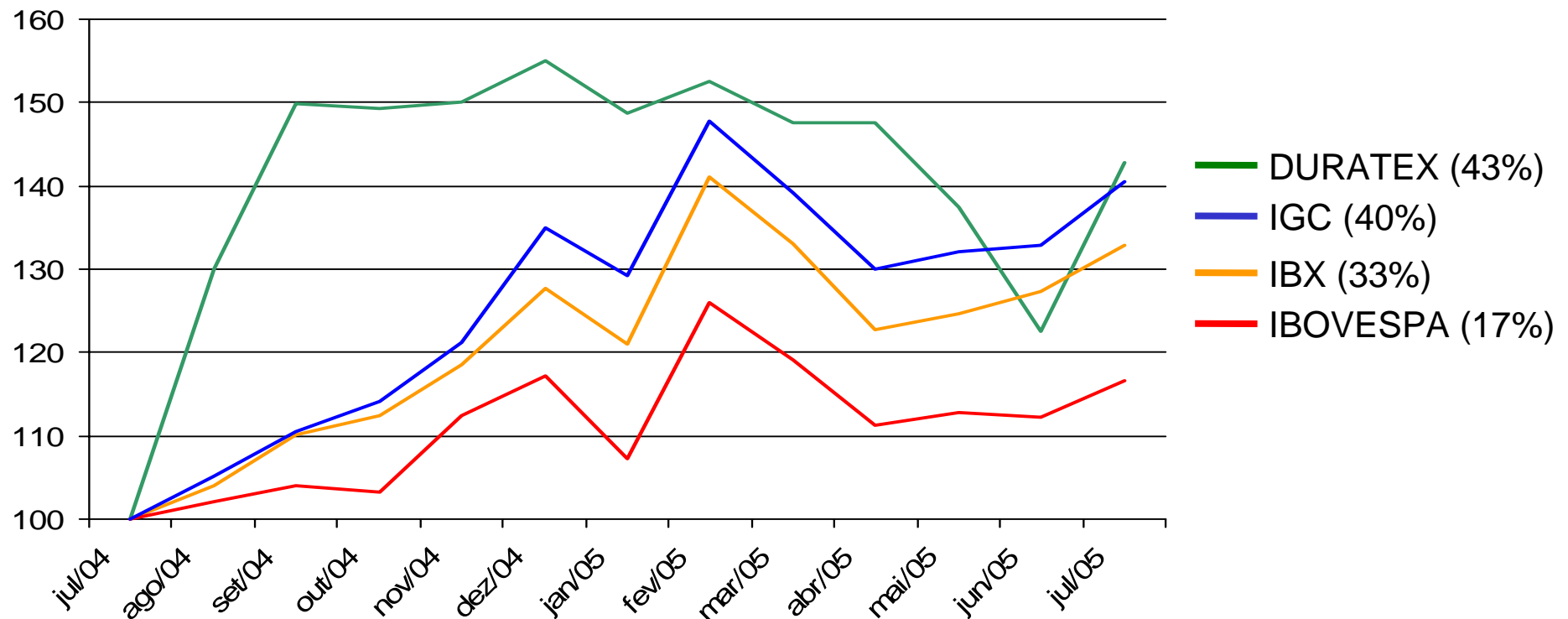
Dividendos (em R\$ M)



Desempenho das Ações PN



- Duratex PN x Índices de Ações
(Base 100: Julho/04)



Divulgação de Resultados

1º Semestre 2005

Agosto / 2005



DURATEX

www.duratex.com.br