



DURATEX

Apresentação de Resultados 1º Semestre 2007

www.duratex.com.br

IBrX ÍNDICE
BRASIL



itag
Índice de Ações com *Tag Along* Diferenciado

INDX
Índice do Setor Industrial
BOVESPA - BRASIL





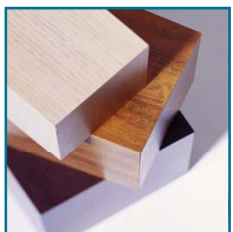
Cenário econômico:

- ❖ Taxa de juros encerra o período a 12%^{aa};
- ❖ Aumento da massa salarial;
- ❖ Aumento da disponibilidade de crédito com expansão dos prazos de financiamento.



Destques:

- ❖ Receita Líquida atinge R\$781,7M → +15% YoY;
- ❖ Margem Bruta = 46%, contra 42% no 1S06;
- ❖ EBITDA chega a R\$268,2M → +33% YoY;
- ❖ Lucro Líquido soma R\$152,3M → +68% YoY;
- ❖ Dividendo unitário de R\$0,40/ação → +67% YoY.





Madeira

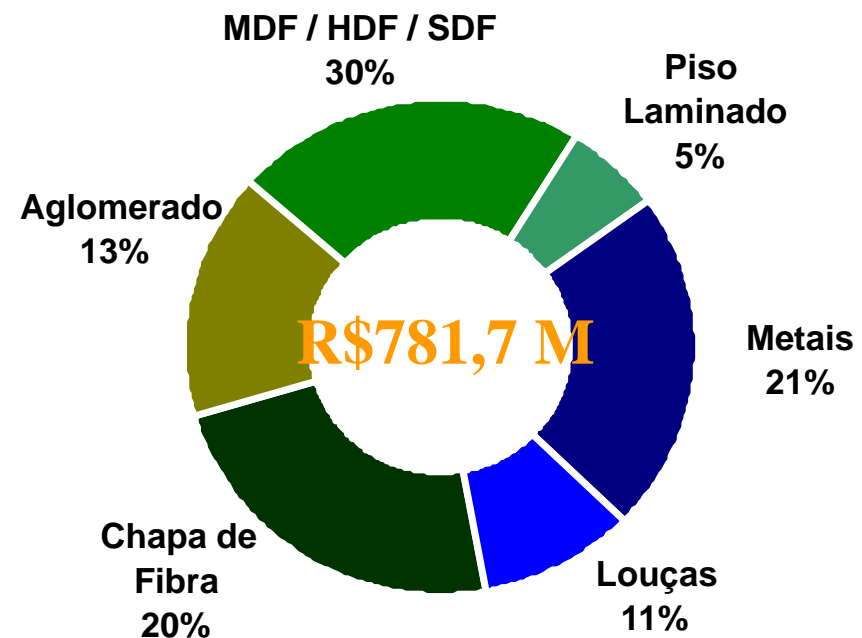
- ❖ Chapa de Fibra
- ❖ Aglomerado
- ❖ MDF/HDF/SDF
- ❖ Piso Laminado



Deca

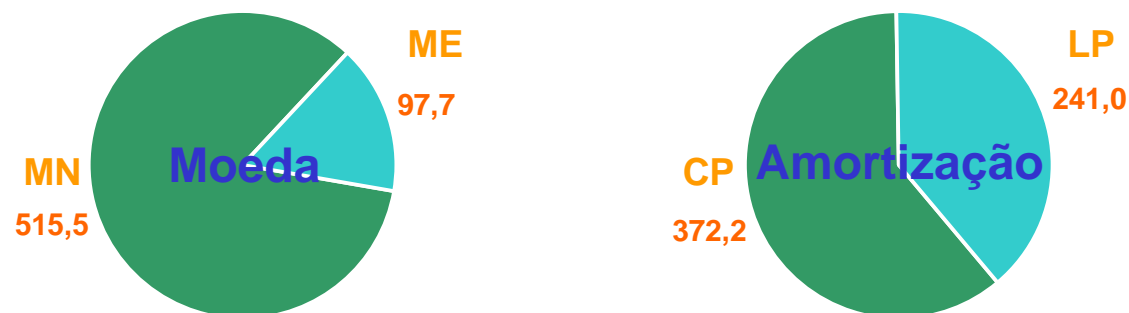
- ❖ Metais Sanitários
- ❖ Louças Sanitárias
- ❖ Acessórios

Distribuição da Receita



(em R\$ M)	mar-07	jun-07
Dívida Total	596	613
Disponibilidades / Caixa	590	592
Dívida Líquida	6	22
Patrimônio Líquido	1.470	1.467
Dívida Líquida / PL	0,4%	1,5%
Dívida Líquida / EBITDA UDM	0,01	0,04
Liquidez Corrente	2,04	1,86
Liquidez Geral	1,30	1,21

❖ Perfil da Dívida (em R\$M):



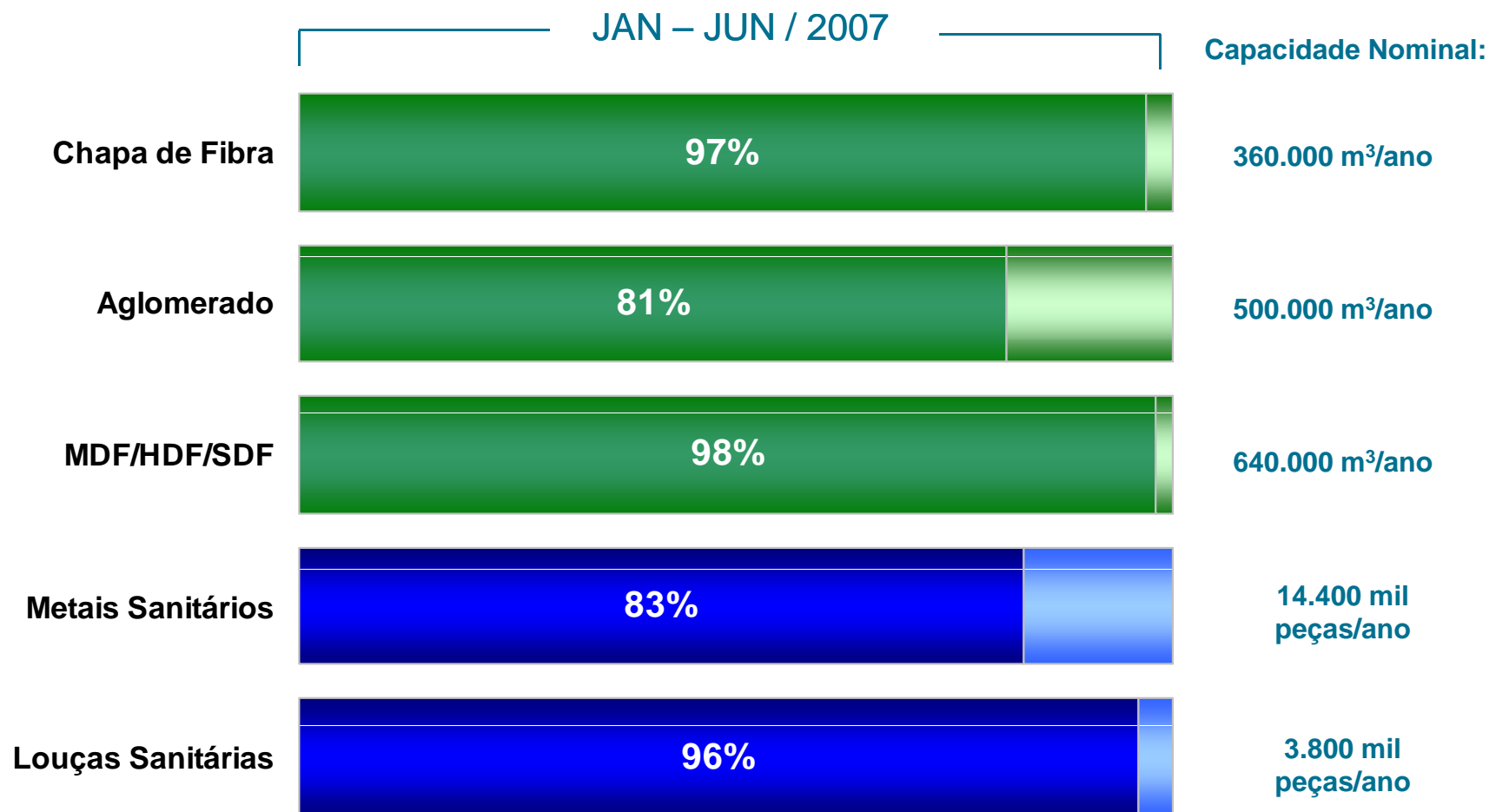
Total investido no período R\$112,9M → +116% YoY:

- ❖ Adiantamento de R\$30,6M para a aquisição da prensa principal de MDF;
- ❖ Aquisição de 5.159 hectares de terras e plantio de florestas;
- ❖ Aquisição de equipamentos para a expansão Deca.

Cronograma de expansão industrial Duratex:

Capacidade	Situação em	Adições			Após Investimentos	Var. %
	2006	2007	2008	2009		
MDF (em m ³)	640.000	-	-	800.000	1.440.000	125%
Revestimento BP (1.000 m ²)	23.000	-	8.000	-	31.000	35%
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%

> Capacidade nominal instalada e grau de utilização



> Destaques

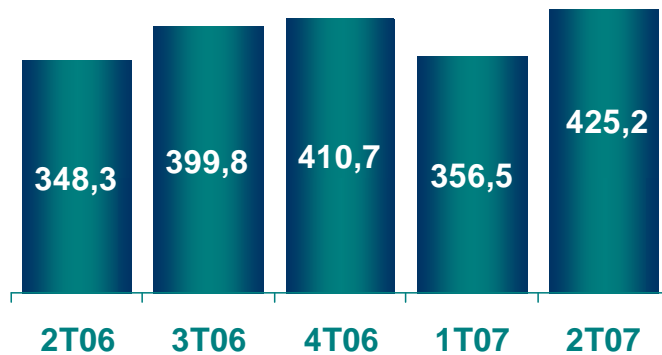


	2T07	1T07	2T06	Var. (%) 2T07 x 1T07	Var. (%) 2T07 x 2T06
Expedição					
Madeira (em mil m³)	343,0	303,9	289,0	13%	19%
Deca (em mil peças)	3.859,0	3.488,0	3.156,0	11%	22%
Valores em R\$ M					
Receita Líquida	425,2	356,5	348,3	19%	22%
CPV	(229,4)	(194,2)	(204,9)	18%	12%
Lucro Bruto	195,8	162,3	143,4	21%	37%
Margem Bruta	46%	46%	41%	-	-
EBITDA	147,6	120,6	99,8	22%	48%
Margem EBITDA	35%	34%	29%	-	-
Lucro Líquido	77,6	74,7	45,8	4%	69%
ROE (anualizado)	23%	23%	16%	-	-

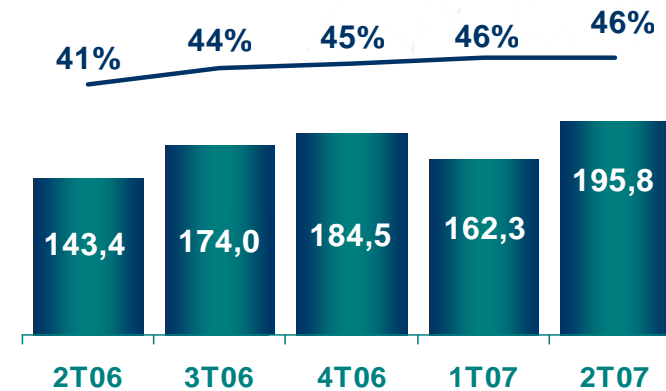
> Destaques últimos 5 trimestres



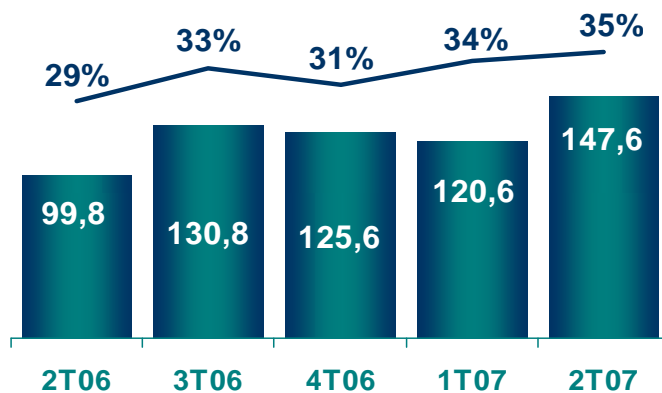
Receita Líquida (R\$M)



Lucro Bruto (R\$M) & Margem Bruta (%)

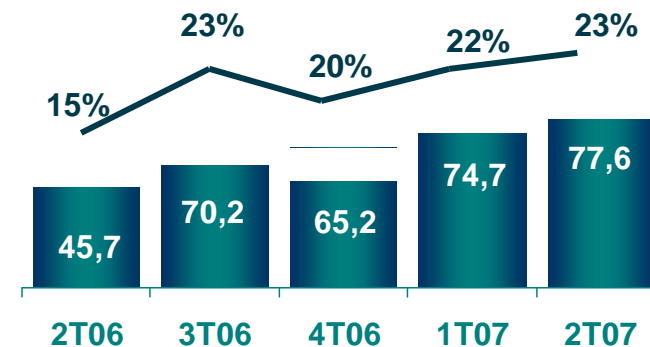


EBITDA (R\$M) & Margem EBITDA (%)

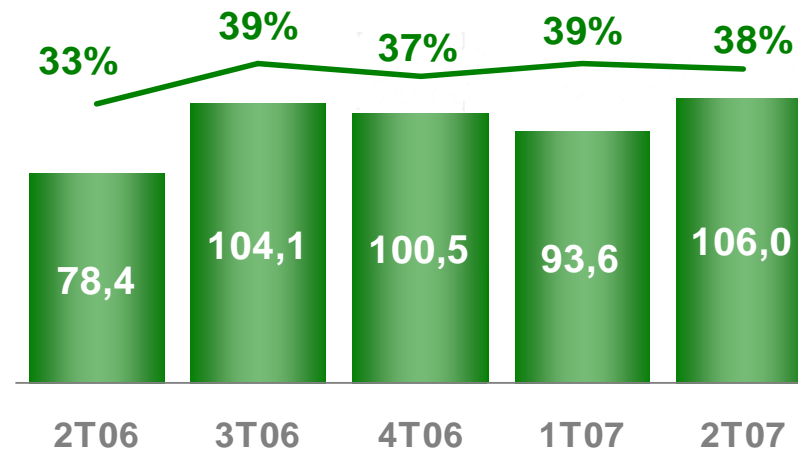


Lucro Líquido (R\$) & ROE *(%)

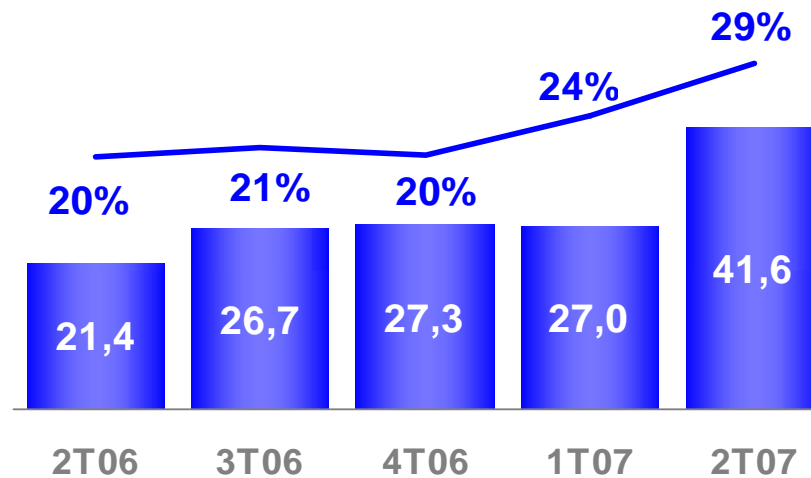
* anualizado



Madeira



Deca



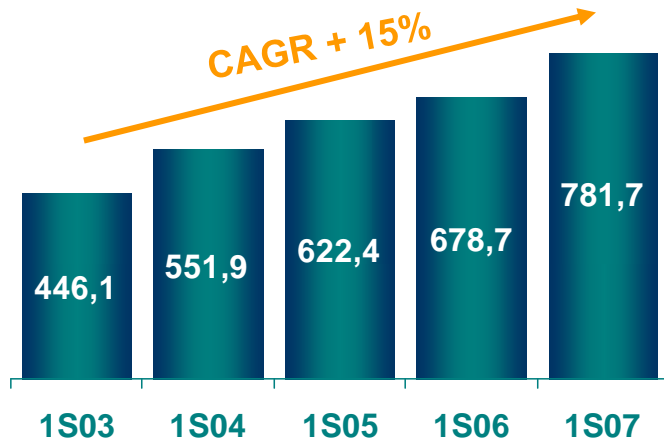
> Destaques Primeiro Semestre



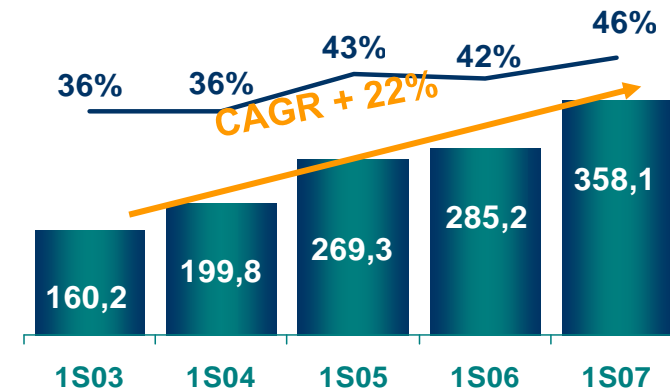
	2007	2006	2005	Var. (%) 2007 / 2006	Var. (%) 2007 / 2005
Expedição					
Madeira (em mil m³)	646.955	556.134	510.611	16%	27%
Deca (em mil peças)	7.347	6.506,0	6.059,0	13%	21%
Valores em R\$ M					
Receita Líquida	781,7	678,7	622,4	15%	26%
CPV	(423,7)	(393,5)	(353,8)	8%	20%
Lucro Bruto	358,0	285,2	268,6	26%	33%
Margem Bruta	46%	42%	43%	-	-
EBITDA	268,2	201,7	187,5	33%	43%
Margem EBITDA	34%	30%	30%	-	-
Lucro Líquido	152,3	90,6	72,7	68%	109%
ROE (anualizado)	22%	16%	15%	-	-

> Destaques últimos 5 primeiros semestres DURATEX

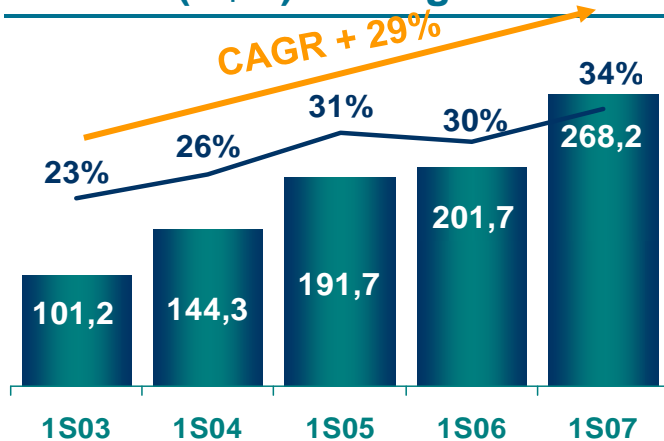
Receita Líquida (R\$M)



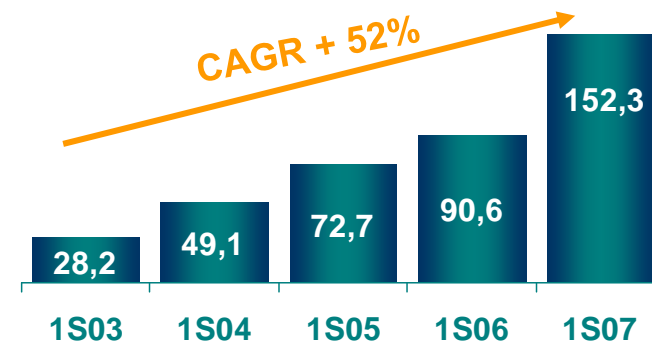
Lucro Bruto (R\$M) & Margem Bruta (%)



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

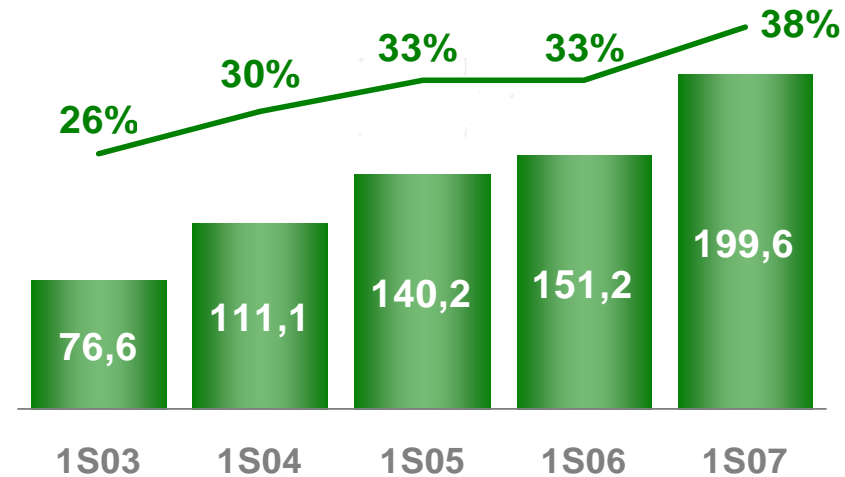


Lucro Líquido (R\$)

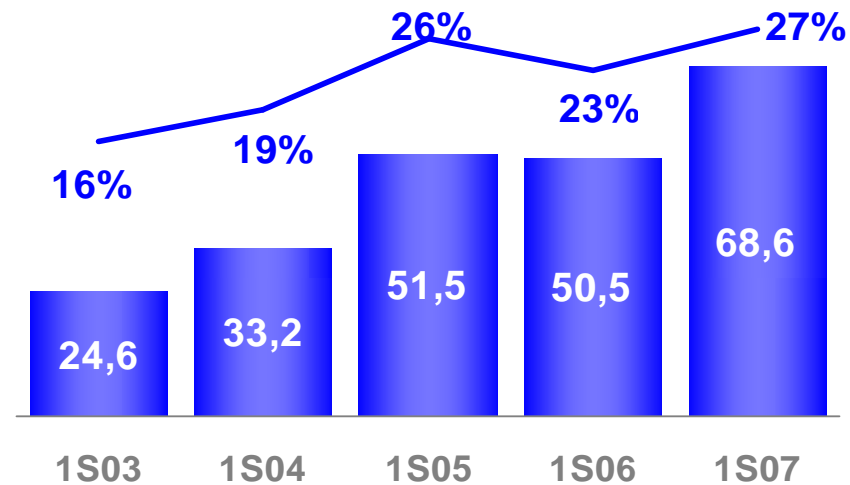




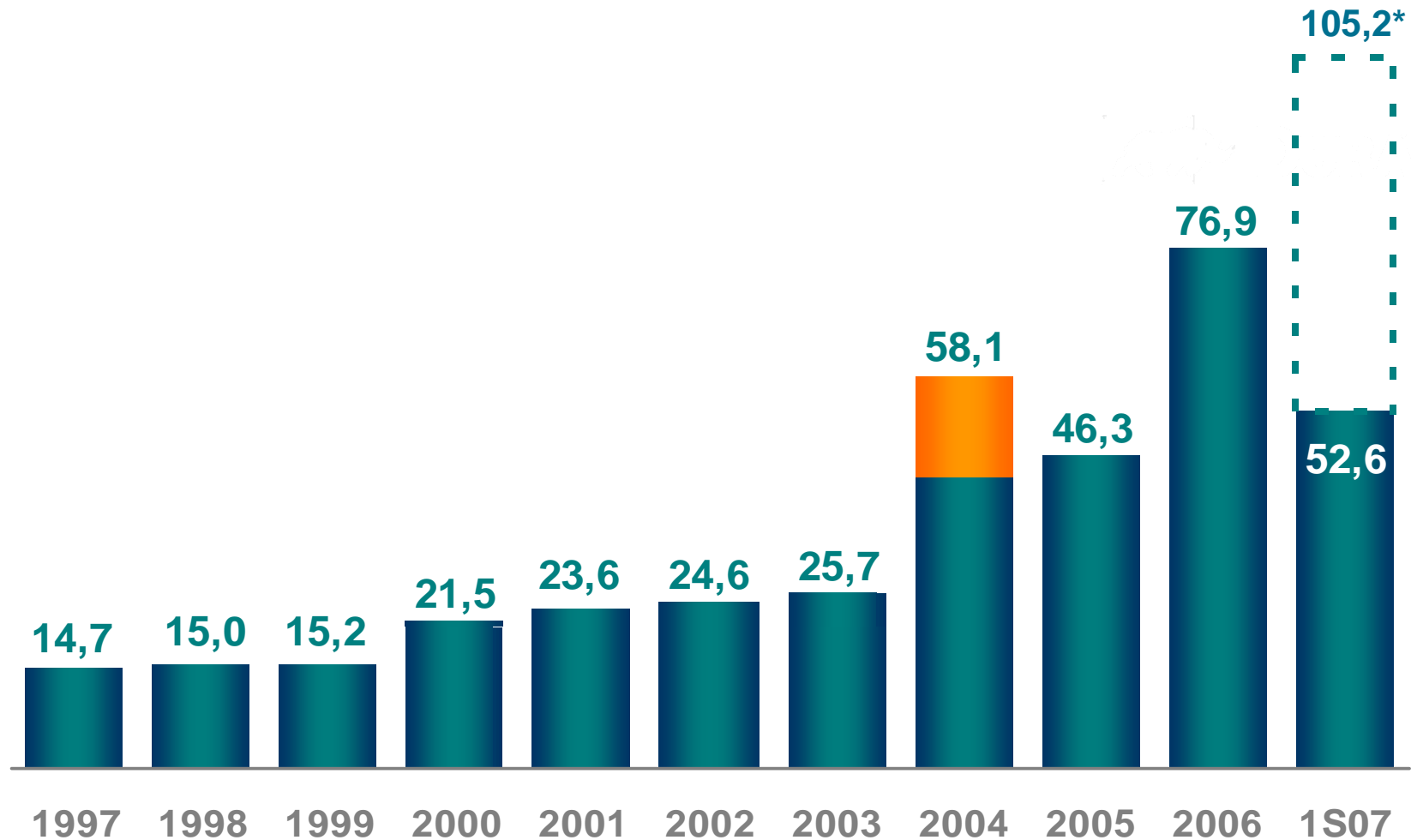
Madeira



Deca



> Dividendos / JCP (R\$ M)



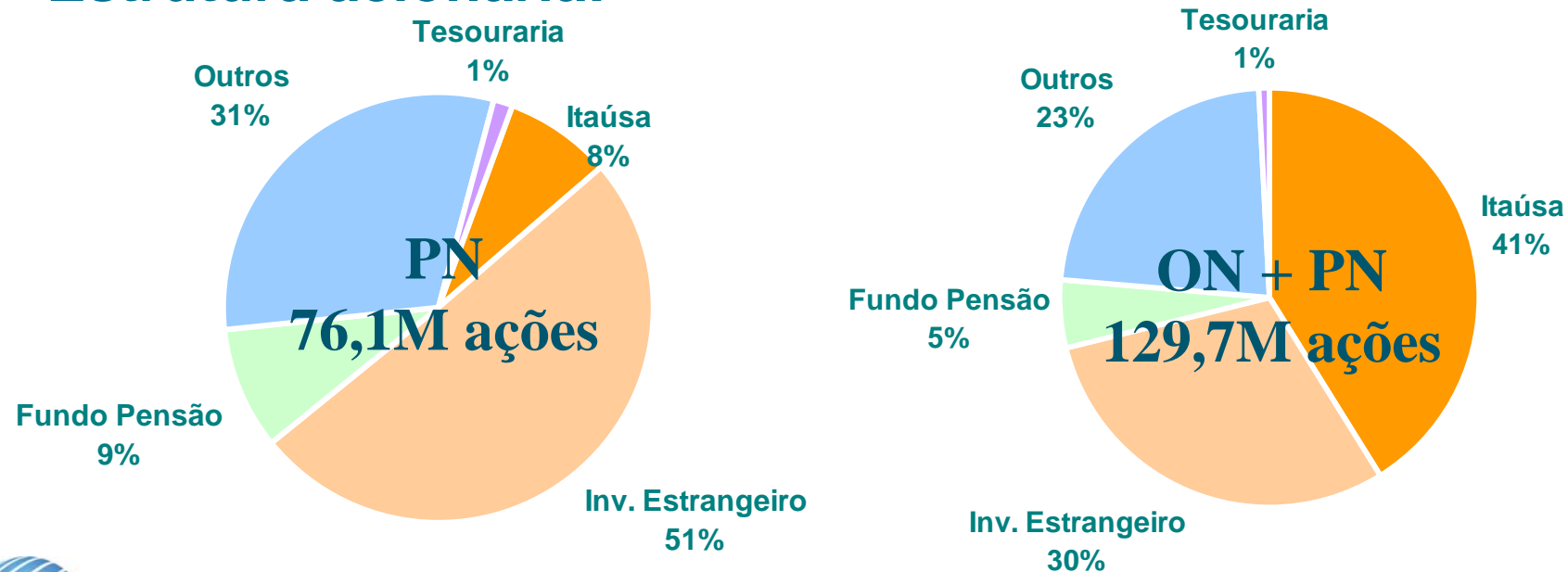
 Dividendo Extraordinário

* Primeiro semestre anualizado

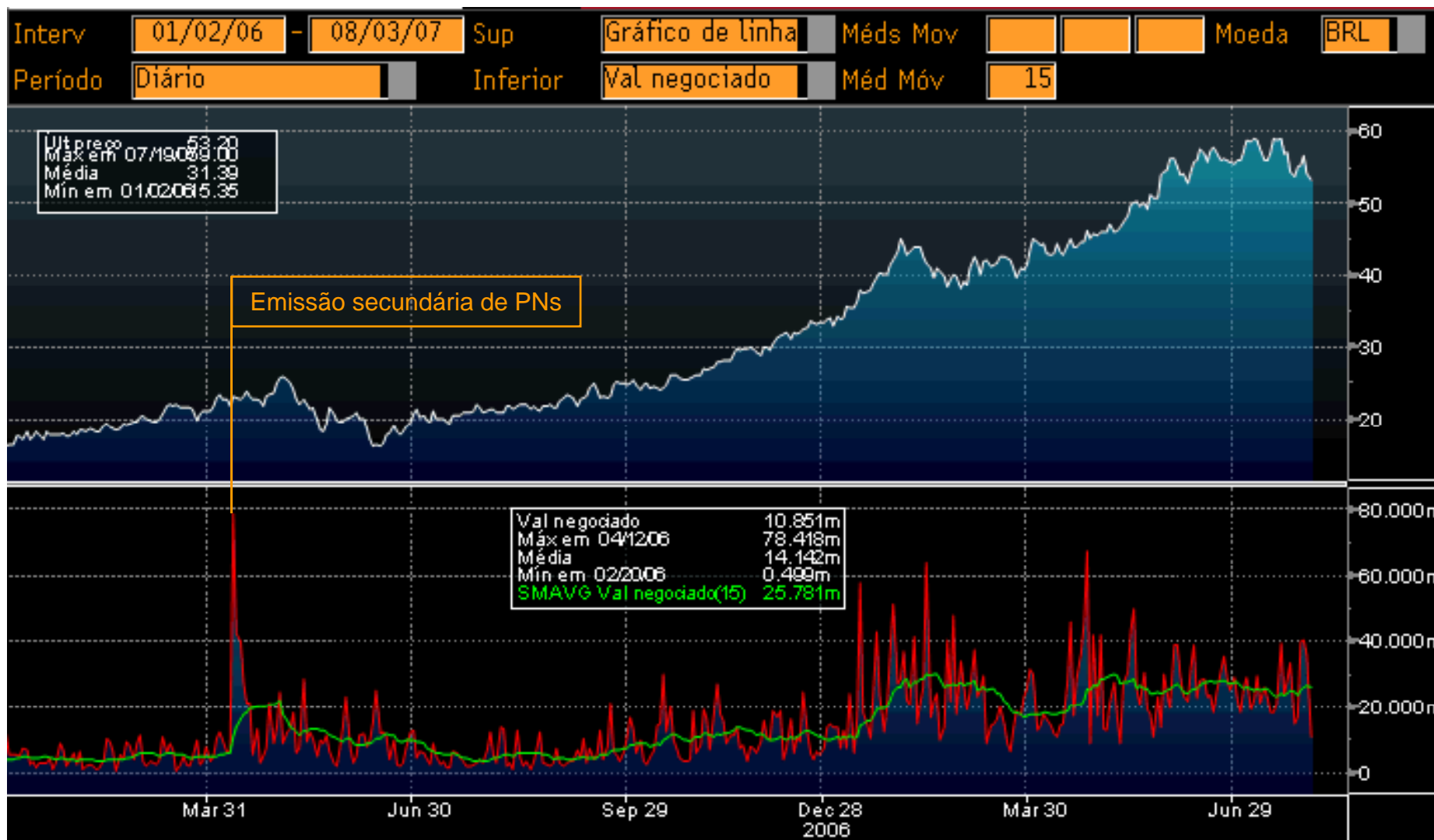
Práticas:

- ❖ Política de Negociação a ser implantada durante o ano;
- ❖ Tag-along de 80% às ações PN;
- ❖ Política diferenciada de dividendos de 30% de pay-out;
- ❖ Integrante do Nível I de Governança da Bovespa.

Estrutura acionária:



> Desempenho da Ação



(fonte: Bloomberg)



DURATEX

Apresentação de Resultados 1º Semestre 2007

www.duratex.com.br

IBrX ÍNDICE
BRASIL



itag
Índice de Ações com *Tag Along* Diferenciado

INDX
Índice do Setor Industrial
BOVESPA - BRASIL

DURA4
NÍVEL 1
BOVESPA BRASIL