

Dexco

deca portinari hydra duratex castelatto ceusa durafloor



Divulgação de Resultados 2T22/1S22

28 de julho de 2022

Disclaimer

As informações aqui contidas foram preparadas pela Dexco S.A. e não constituem material de oferta para a subscrição ou compra de valores mobiliários da Companhia.

Este material contém informações gerais sobre a Dexco e mercados em que se encontra inserida.

Nenhuma representação ou garantia, de forma expressa ou inclusa, é feita acerca, e nenhuma confiança deve ser depositada, na exatidão, justificação ou totalidade das informações apresentadas.

A Dexco não pode dar qualquer certeza quanto a realização das expectativas apresentadas.



Destaques

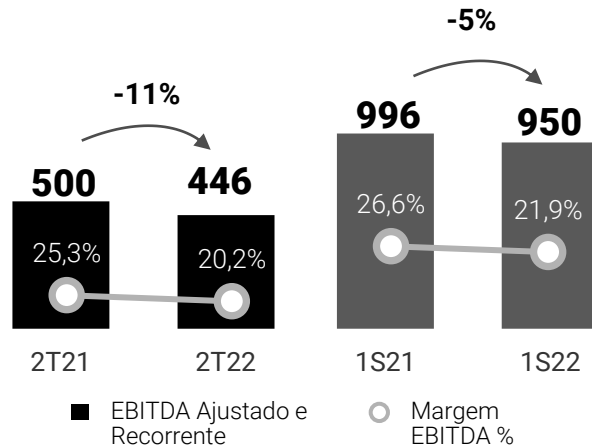
DEXCO

EBITDA Ajustado e Recorrente de R\$ 950 milhões no 1S22, confirmando o novo patamar de resultados

- Sustentação de preços e mix de produtos direcionando o crescimento de Receita;
- Manutenção da demanda nos principais mercados da Companhia sustentando os resultados;
- Pressão de custos e despesas pressionando margens;
- EBITDA de R\$ 446 milhões no 2T22, com destaque para o forte crescimento da Divisão Deca.

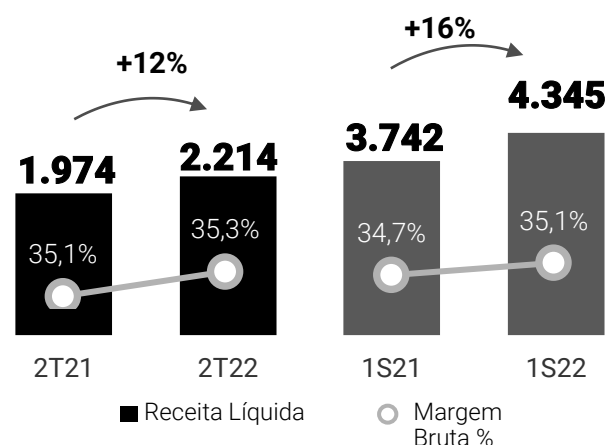
EBITDA Ajustado e Recorrente e Margem

R\$ milhões / %



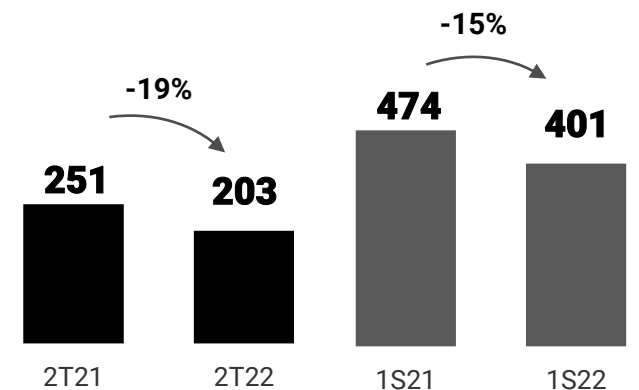
Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta

R\$ milhões / %



Lucro Líquido Recorrente

R\$ milhões



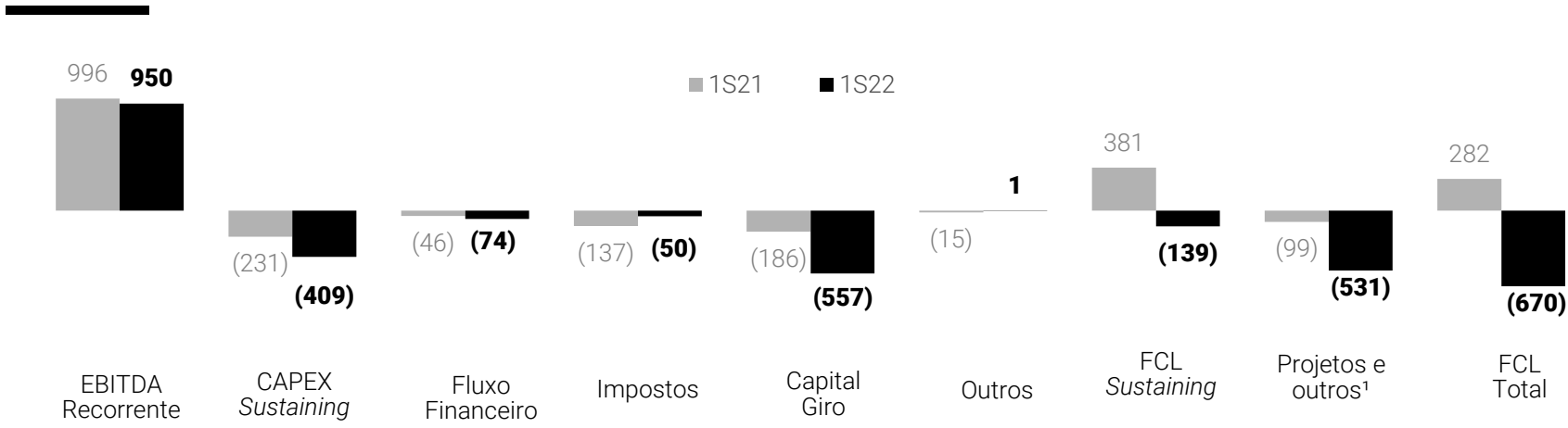
Fluxo de caixa

Manutenção do Ciclo de Conversão de Caixa abaixo dos níveis pré-pandêmicos

- Capital de Giro/Receita Líquida em patamares baixos (~16%), mesmo em meio a recomposição dos níveis de estoque;
- Capex *sustaining* impactado no semestre principalmente pela continuidade do investimento na recomposição da base florestal;
- Confirmação dos investimentos nos projetos de expansão no 1S22, sendo:
 - R\$ 82,8 milhões para a nova unidade de Revestimentos Cerâmicos;
 - R\$ 48,0 milhões no projeto de expansão, melhora de mix e automação de Deca;
 - R\$ 51,7 milhões para melhoria do mix de painéis, desgargamento fabril e expansão florestal.

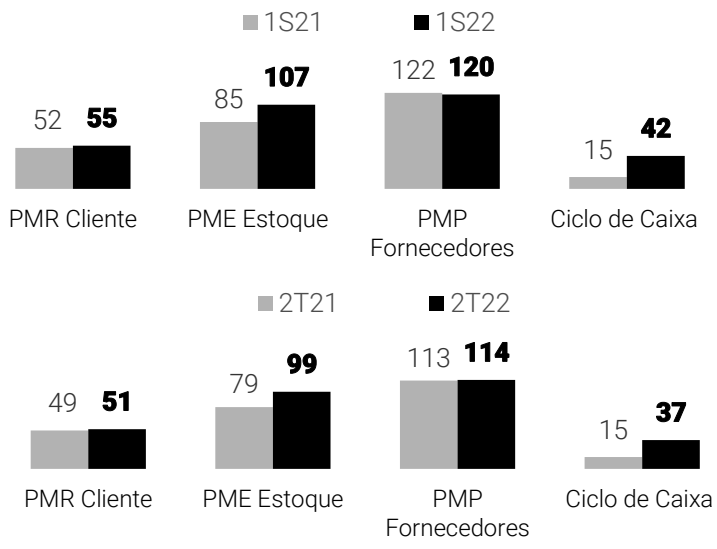
Fluxo de Caixa Livre YTD

R\$ milhões



Ciclo de Conversão de Caixa

Dias



CAPEX

R\$ milhões

Investimentos	2T21	2T22	1S21	1S22
OPEX FLORESTAL	45	93	86	224
MANUTENÇÃO	69	118	146	185
CAPEX Sustaining²	114	211	231	409
PROJETOS DE EXPANSÃO³	81	123	115	537

1 – Projetos de Expansão, DX Ventures, Investimentos na LD Celulose, pagamentos e recebimentos não recorrentes / 2 – Investimentos em manutenção, modernização fabril e projetos de melhoria. | 3 – Projetos de Expansão, DX Ventures, Aquisição de empresas e Investimentos na LD Celulose

Endividamento

Alavancagem de 1,7x, patamar baixo mesmo após investimento em projetos

- *Liability management*: alongamento do prazo da dívida em 0,6 anos, a custo competitivo;
- Emissão de CRA no valor de R\$ 800 milhões ao custo total aproximado de 107,3% do CDI e prazo médio de 8,3 anos;
- Aumento da posição de caixa visando garantir as amortizações do segundo semestre.

Cronograma de Amortização

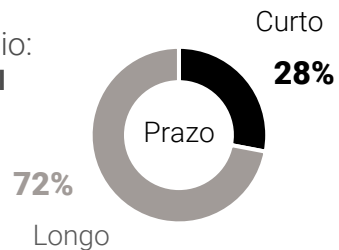
R\$ milhões



Prazo médio¹:
4,1 anos

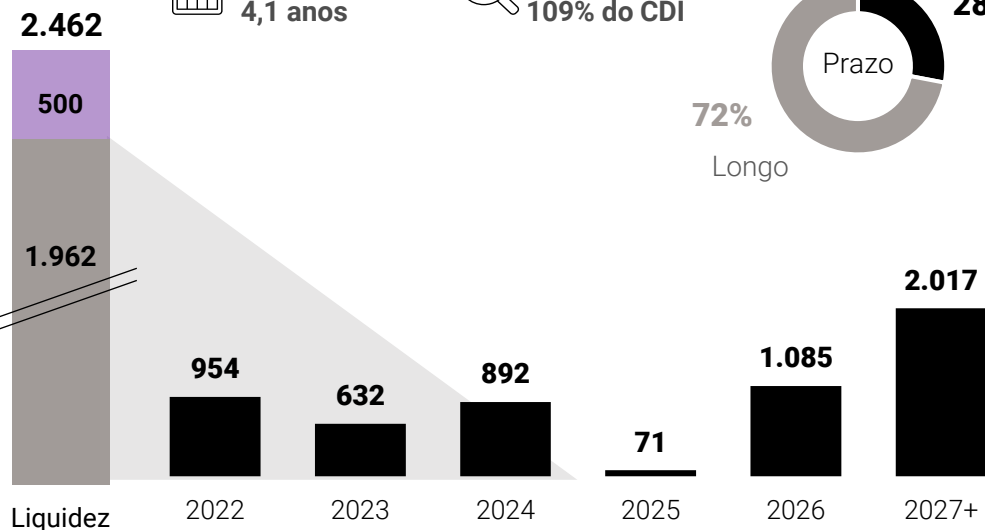


Custo médio:
109% do CDI



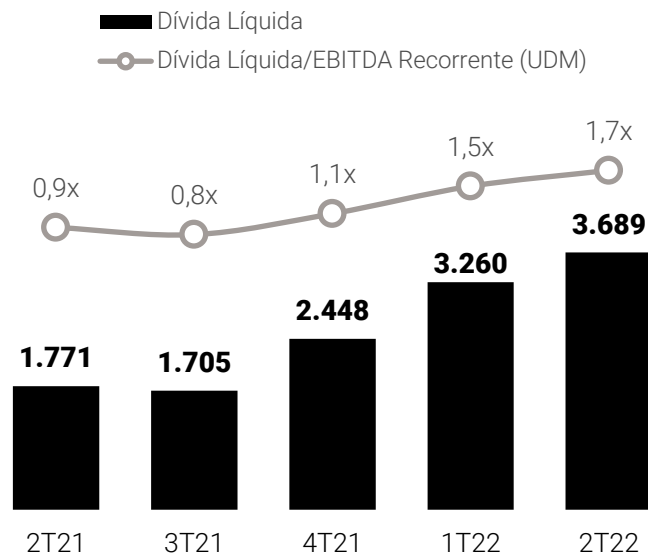
Revolving Credit

Caixa



Alavancagem Financeira

R\$ milhões



Dexco

MADEIRA

DEXCO

duratex
durafloor

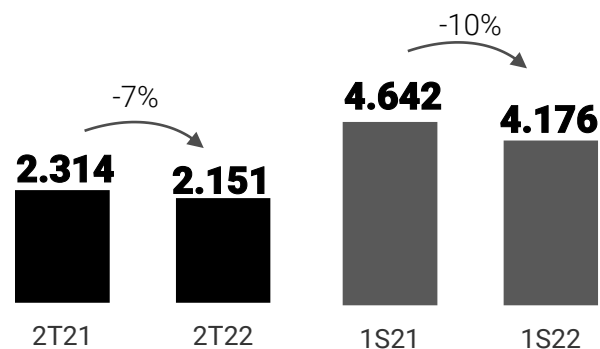
Ambiente Setorial

Dados IBÁ

- Crescimento do mercado em +6% *versus* 1T22, reflexo da retomada da indústria moveleira no período;
- Manutenção do nível de ocupação do setor em patamares altos¹.

Total de painéis

Volume 000m³



Mercado Interno: -14%

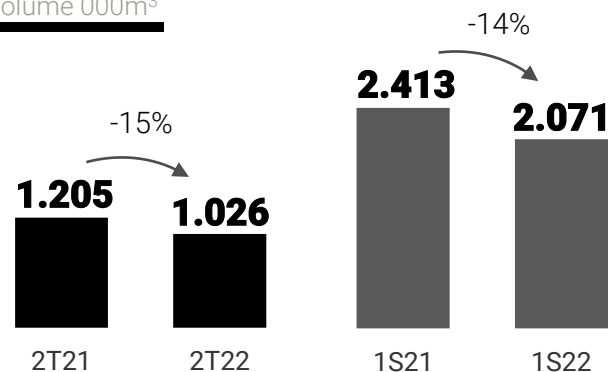
Mercado Externo: +47%

Mercado Interno: -16%

Mercado Externo: +35%

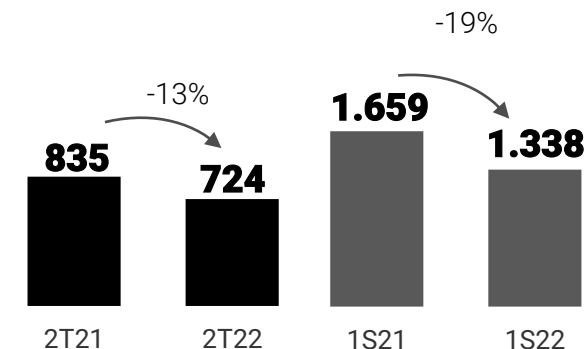
MDF Mercado Interno

Volume 000m³



MDP Mercado Interno

Volume 000m³



1 – Com base em premissas internas



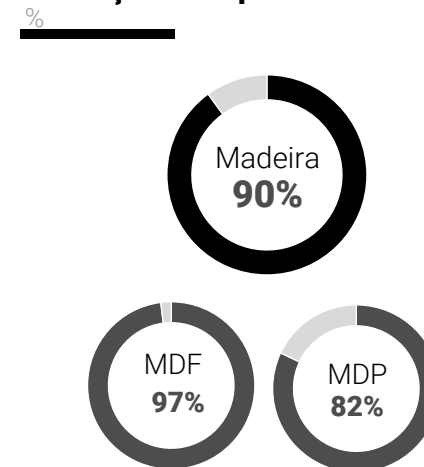
Resultados

DEXCO

Manutenção do volume de vendas, com ganho de *market share*

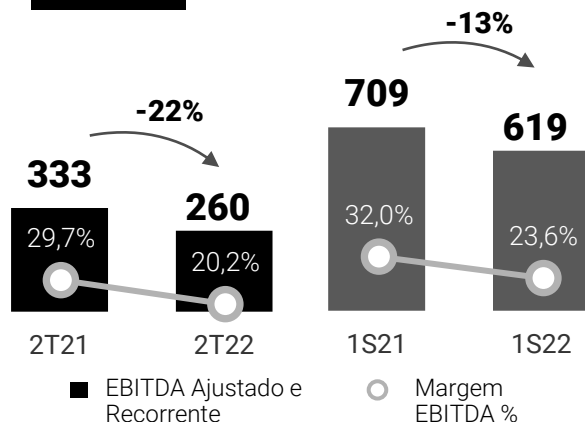
- Melhor posicionamento de preços levando a alta de 15,0% da receita unitária sobre o 2T21 e 19,2% sobre o 1S21;
- Pressão inflacionária e custos com fretes impactando as margens do período;
- EBITDA Ajustado e Recorrente de R\$ 260 milhões e R\$ 619 milhões no 2T22 e 1S22 respectivamente.

Utilização de Capacidade¹ 2T22



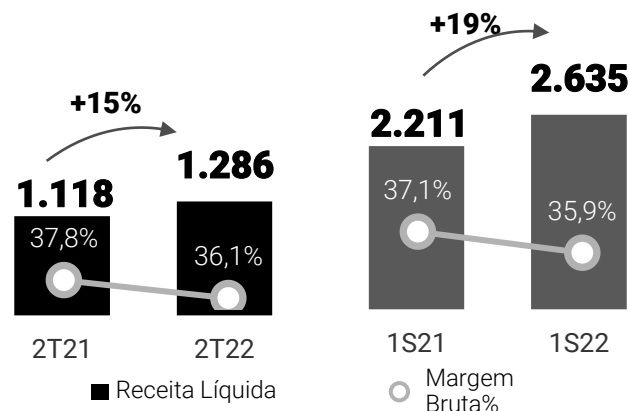
EBITDA Ajustado e Recorrente e Margem

R\$ milhões / %



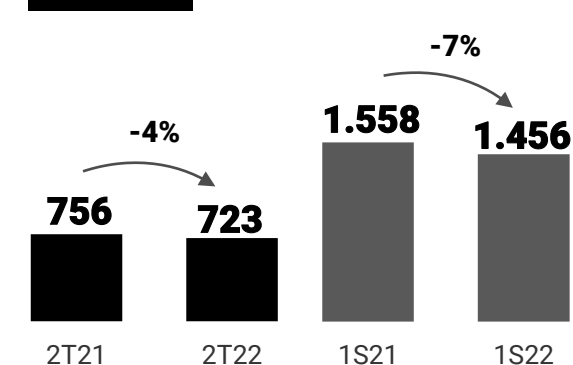
Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta Pro Forma

R\$ milhões / %



Volume

000m³





DECA

dexco

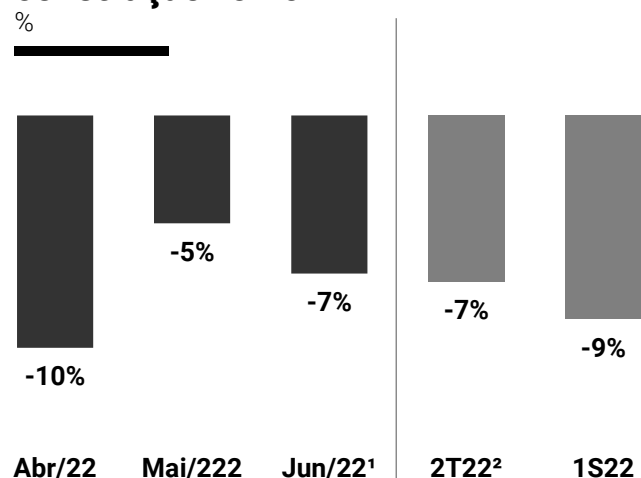
Deca
Hydra

Ambiente Setorial

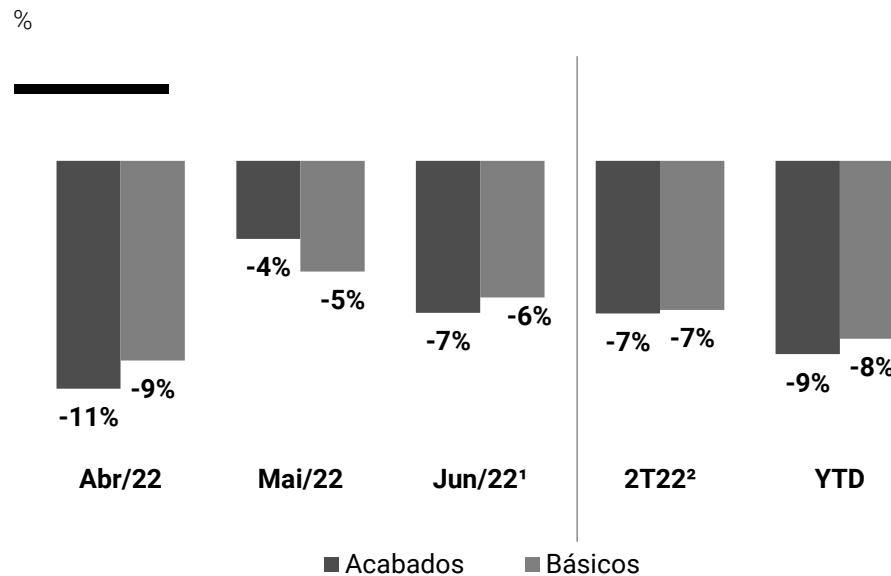
Dados ABRAMAT

- Semestre ainda impactado pela base de comparação elevada de 2021, com perspectiva de normalização nos últimos meses do ano;
- Manutenção da perspectiva de crescimento de 1,0% para o ano de 2022.

Faturamento da indústria de material de construção vs 2021¹



Faturamento bruto deflacionado vs 2021¹

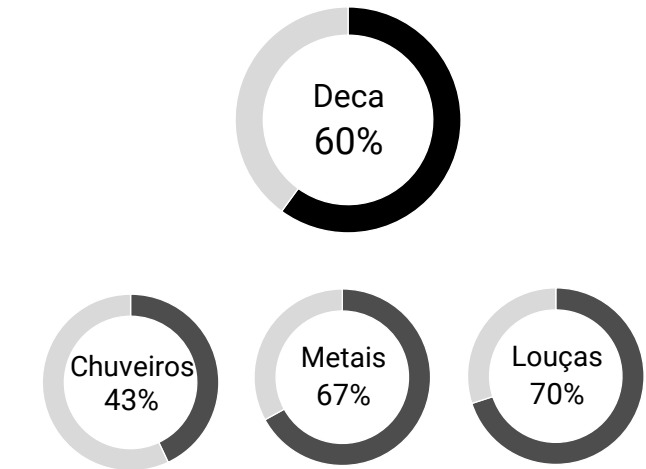


Resultados

Mais um recorde de EBITDA Ajustado e Recorrente no 2º trimestre, com melhor 1º semestre da história da Divisão

- Ganho de *market share* mesmo em meio a retração de volumes;
- Receita unitária com alta de 20% no 2T22 e de 29% no 1S22, com destaque a estratégia de *pricing* e melhor posicionamento no mercado;
- EBITDA Ajustado e Recorrente de R\$ 113 milhões, melhor 2º trimestre da história, com destaque para a grande evolução do segmento de Louças;

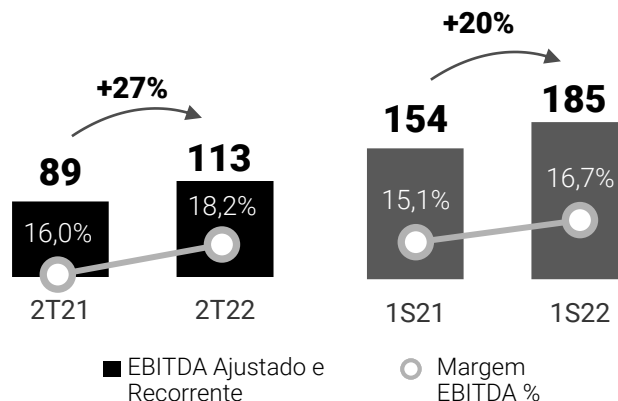
Utilização de Capacidade 2T22



DEXCO

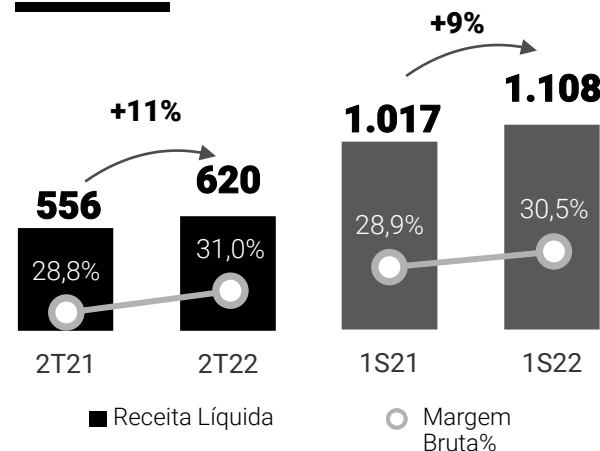
EBITDA Ajustado e Recorrente e Margem

R\$ milhões / %



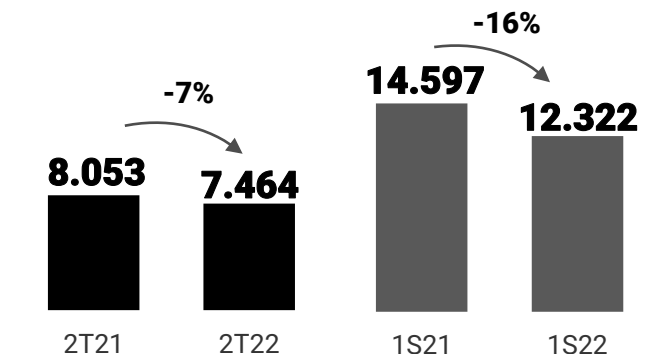
Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta Pro Forma

R\$ milhões / %



Volume

peças



REVESTIMENTOS

DEXCO

portinari
ceusa
castelatto

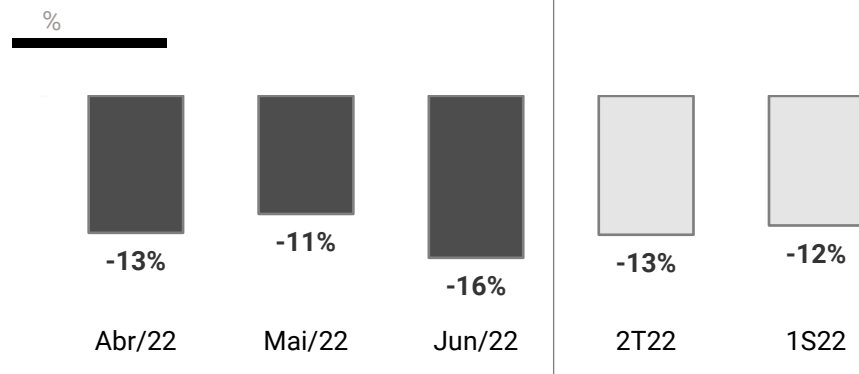
Ambiente Setorial

DEXCO

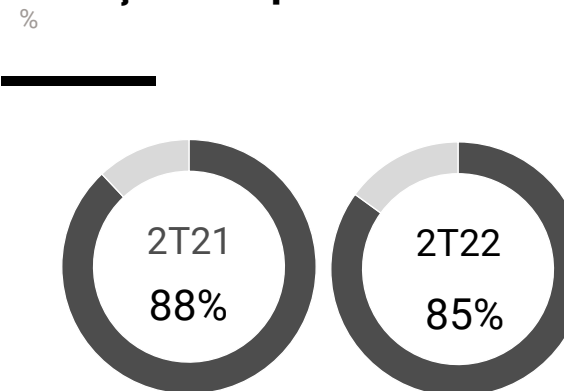
Dados ANFACER

- Queda dos patamares de ocupação fabril, frente ao arrefecimento do volume de vendas;
- Retração de volumes em relação ao 1S21, devido à base de comparação elevada, assim como indicado pelos dados da ABRAMAT.

Volume de vendas da indústria de revestimentos cerâmicos vs 2021¹



Utilização da capacidade instalada



Resultados

DEXCO

EBITDA Ajustado e Recorrente recorde no semestre

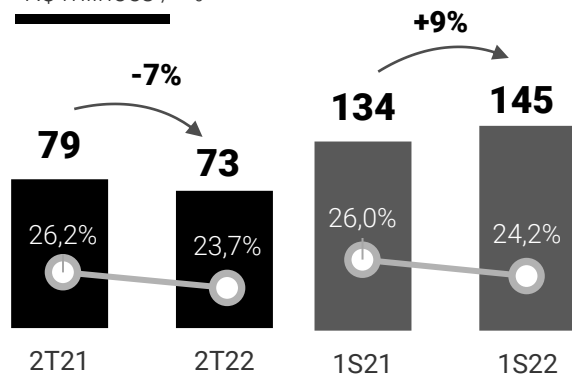
- Manutenção de *market share*, mesmo com o ajuste de volumes na cadeia;
- Implementação de preços compensando aumento do custo do gás natural, com ganhos relevantes de margem bruta;
- Crescimento de 9% no EBITDA Ajustado e Recorrente no 1S22 sobre o 1S21, apesar da leve retração na comparação trimestral.

Utilização de
Capacidade 2T22
%



EBITDA Ajustado e Recorrente e Margem

R\$ milhões / %

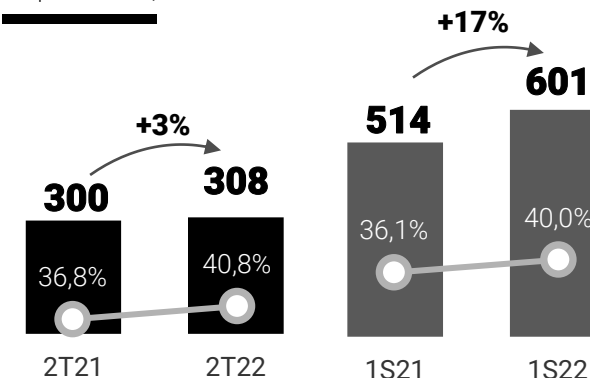


■ EBITDA Ajustado e Recorrente

○ Margem EBITDA %

Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta Pro Forma

R\$ milhões / %

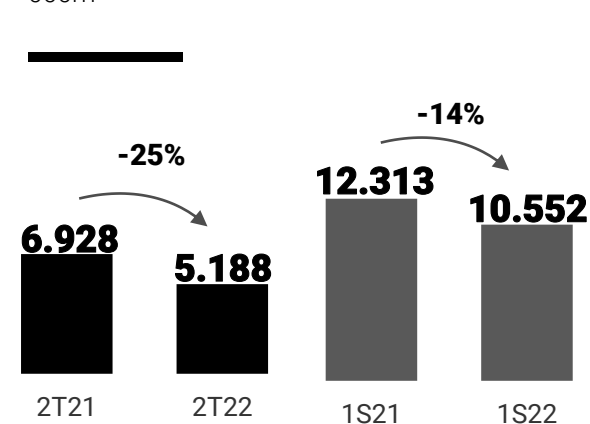


■ Receita Líquida

○ Margem Bruta %

Volume

000m²



CELULOSE SOLÚVEL

 LD Celulose

dexco

Celulose Solúvel

- *Ramp-up* da fábrica com expectativa de alcançar a capacidade total de produção ainda este ano;
- Preços da commodities se mantêm em momento favorável no mercado, beneficiando o projeto.



4 mil toneladas
rumo à exportação

62 vagões
conduzidos para
Portocel (ES) rumo à
Ásia

Matéria prima
destinada à
fabricação de fibras
têxteis sustentáveis e
tecnológicas

Destques ESG

Publicação do Relato Integrado 2021

DEXCO

Publicação do 3º Relato Integrado, com destaques para:

- Histórico e resultados da nova Estratégia de Sustentabilidade;
- Diretrizes socioambientais e investimentos nas Divisões de Negócio;
- 70 anos de Dexco e a mudança da marca corporativa.

TCFD

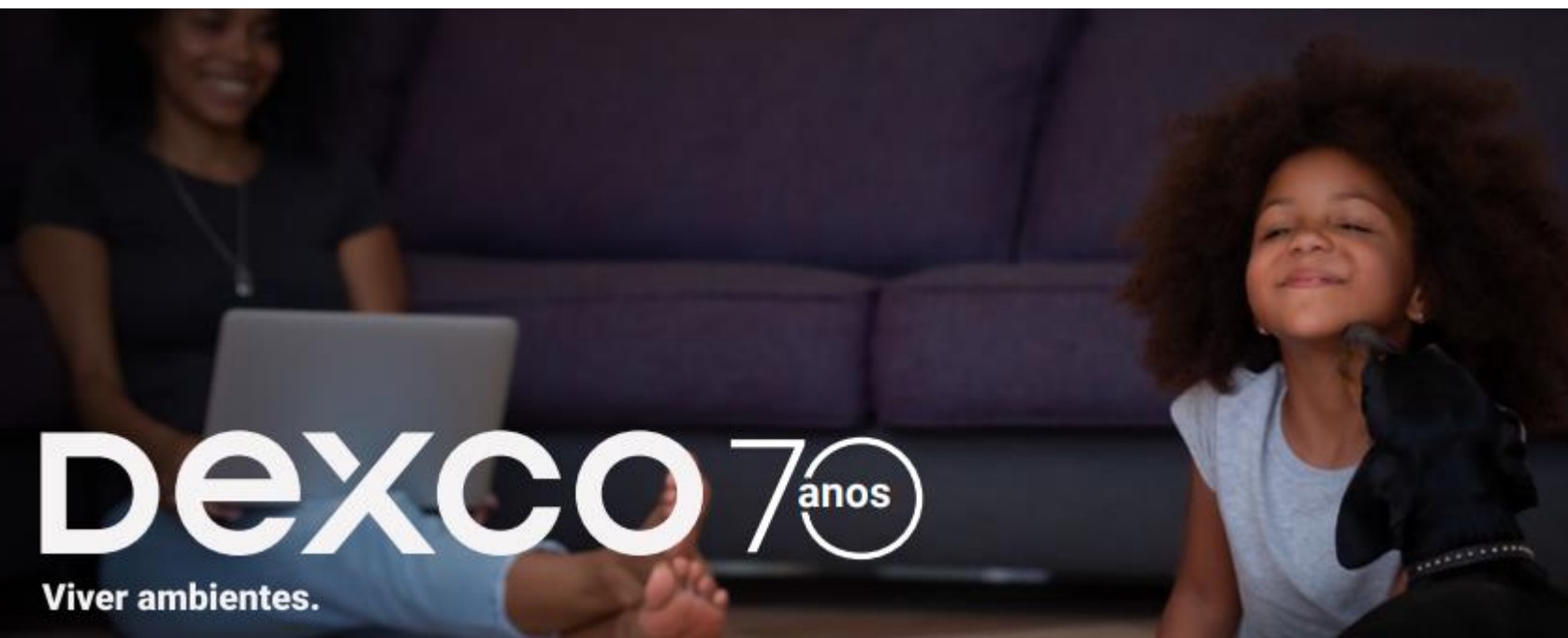
Aprimoramento da **avaliação dos riscos climáticos** e suas implicações financeiras através do *Task Force on Climate-related Financial Disclosures*.

Além disso...

Em 2021, a Dexco **removeu mais de 330 mil tCO₂e** da atmosfera;

Realização da meta de liderança feminina para o ano: **atingindo 25% de mulheres entre os líderes**; e

+17 mil pessoas e 96 instituições em 14 municípios beneficiadas através de nossos Investimentos Sociais Privados.



CENÁRIO MACRO

Volatilidade devido ao cenário eleitoral e contexto internacional

Medida de estímulo com perspectiva positiva para a economia

Nível alto dos lançamentos da construção civil nos últimos anos, ainda com impacto positivo na indústria

Manutenção do patamar elevado de taxa de juros e inflação ainda pressionada

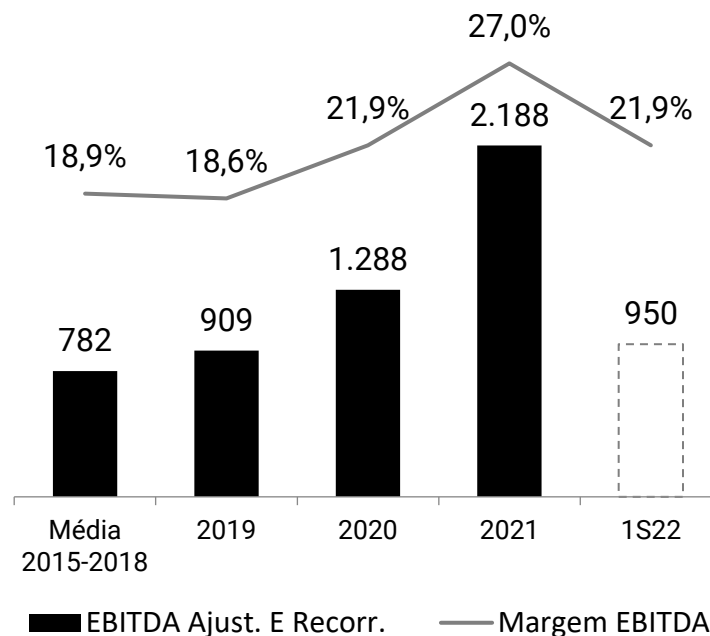
DEXCO

Novo patamar de EBITDA, mesmo em meio a pressão inflacionária

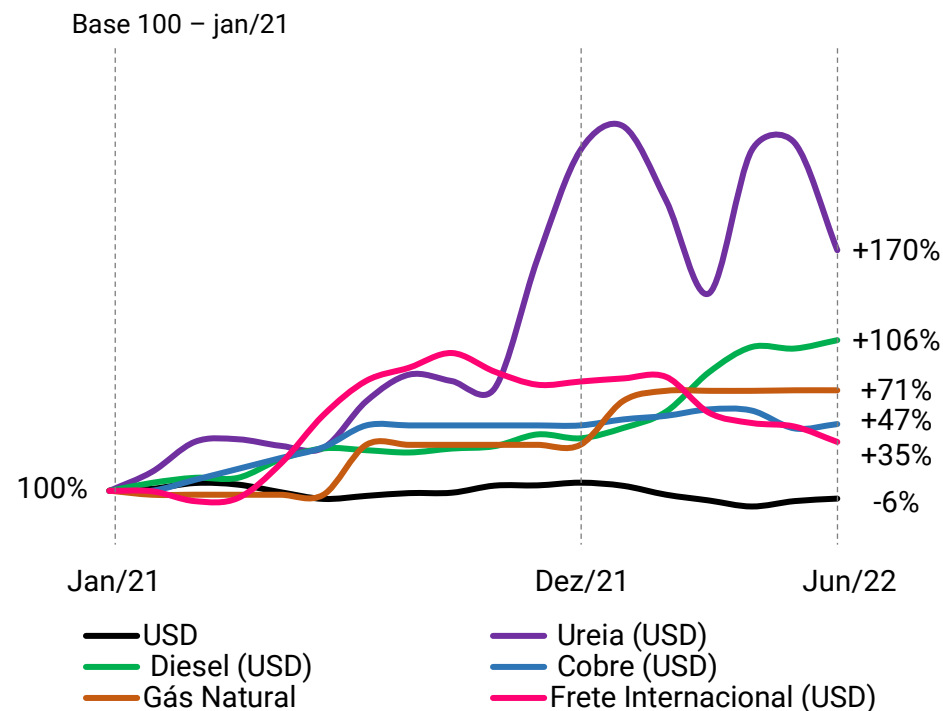
Início das vendas de DWP em USD no 3T22.

Indicações de acomodação do nível de inflação interna

EBITDA Rec. e Margem EBITDA



Evolutivo dos principais custos



Dexco

deca portinari hydra duratex castelatto ceusa durafloor



RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Henrique Haddad - VP de Adm, Finanças e RI

Natasha Utescher - Gerente de RI

Alana Santos - Analista de RI

Mariana Fontenelle - Analista de RI

dex.co/ri

investidores@dex.co

11 3179.7045

Av. Paulista 1.938 - CEP 01310-200
Consolação - São Paulo - SP

www.dex.co