

DEXCO

Viver ambientes.

Divulgação de Resultados

2T24

08 de agosto de 2024



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.



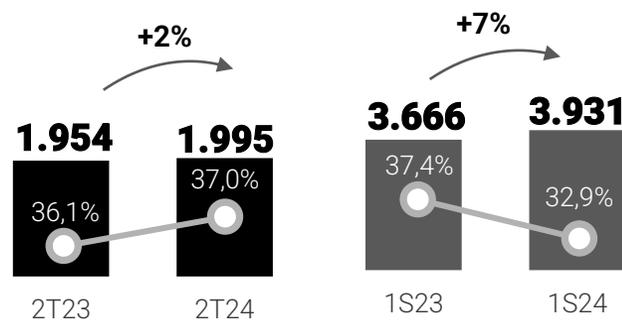
Destaques

2T24 | 1S24

EBITDA Ajustado e Recorrente Pró-Forma **R\$ 1.115 milhões no 1S24**, já considerando os 49% do EBITDA da LD Celulose

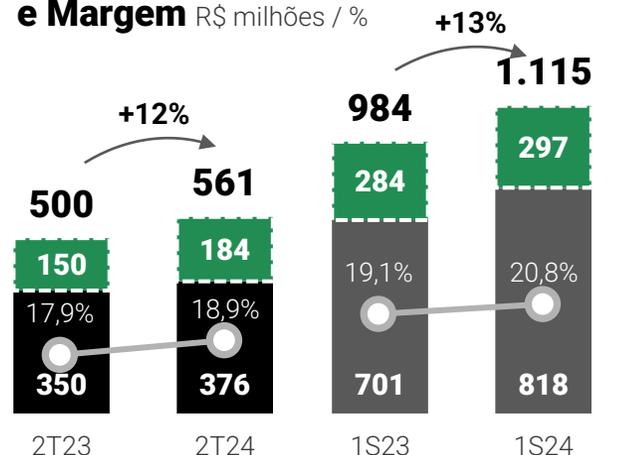
- ▶ Divisão Madeira continua apresentando sólido desempenho em painéis, com foco na otimização da rentabilidade;
- ▶ Patamar positivo de resultados na Divisão de Metais e Louças impulsionado pelas ações estruturantes realizadas em 2023;
- ▶ Divisão de Revestimentos ainda impactada pelo ambiente competitivo de mercado;
- ▶ EBITDA Ajustado e Recorrente Dexco de R\$ 376 milhões no 2T24 e margem de 19% e de R\$ 818 milhões no semestre e margem de 21%;
- ▶ LD Celulose com EBITDA Recorrente de R\$ 376 milhões no 2T24 e Margem de 56%, sendo R\$ 184 milhões a parte Dexco.

Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta R\$ milhões / %



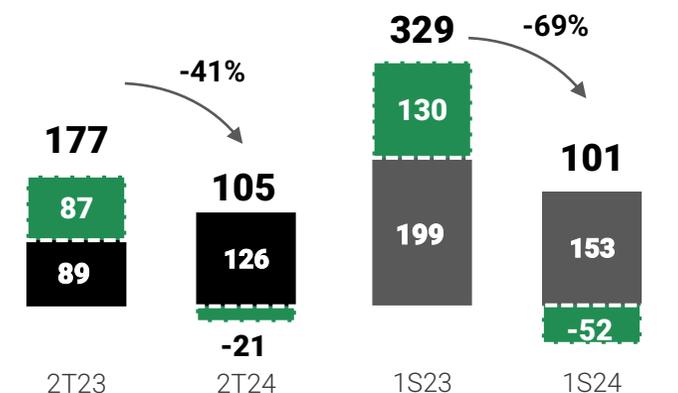
■ Receita Líquida
○ Margem Bruta Pró-Forma%

EBITDA Ajustado e Recorrente e Margem R\$ milhões / %



■ EBITDA Ajustado e Recorrente - LD Celulose
■ EBITDA Ajustado e Recorrente
○ Margem EBITDA %

Lucro Líquido Recorrente R\$ milhões



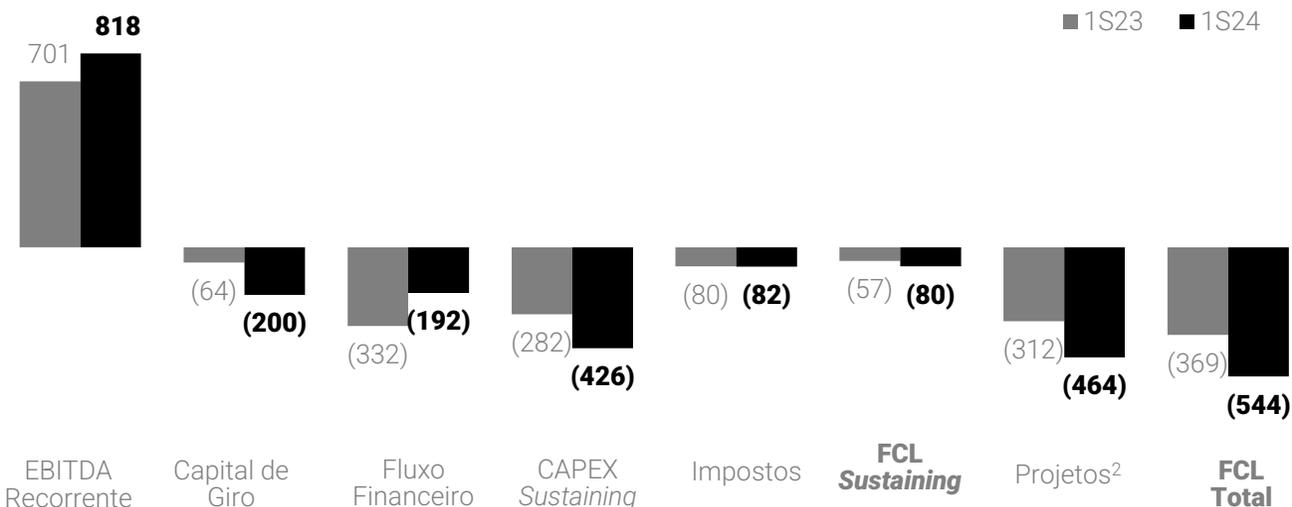
■ Lucro Líquido Ajustado e Recorrente
■ Lucro Líq. Ajustado e Recorrente - LD Celulose

Fluxo de Caixa 2T24 | 1S24

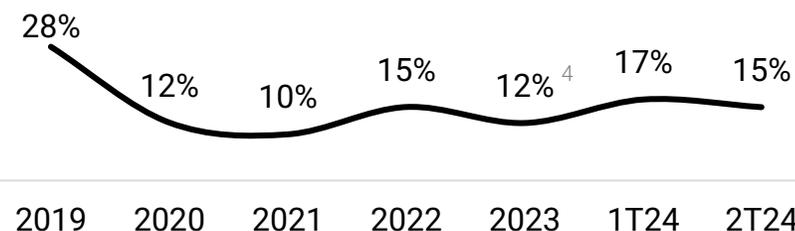
Capital de Giro/Receita Líquida (~15%), em patamares baixos

- ▶ Geração de Caixa operacional em R\$36 milhões no 2T24, favorecido pela efetiva gestão de Capital de Giro no trimestre, compensando parcialmente os impactos do 1T24;
- ▶ Processo de reflorestamento com impactos no CAPEX *Sustaining* do semestre;
- ▶ Investimento em projetos do Ciclo 2021-2025 no 1S24:
 - R\$ 145 milhões: Nova unidade de Revestimentos em São Paulo;
 - R\$ 41 milhões: Projetos de produtividade, melhoria de mix e automação de louças;
 - R\$ 17 milhões: Melhora de mix e expansão da base florestal;
 - R\$ 11 milhões: DX Ventures e Casa Dexco.

Fluxo de Caixa Livre YTD R\$ milhões



Capital de Giro/Receita Líquida



CAPEX R\$ milhões

Investimentos	2T23	2T24	1S23	1S24
OPEX FLORESTAL	74	209	154	325
MANUTENÇÃO	68	57	128	101
CAPEX <i>Sustaining</i> ¹	142	266	282	426
PROJETOS ³	171	139	312	274

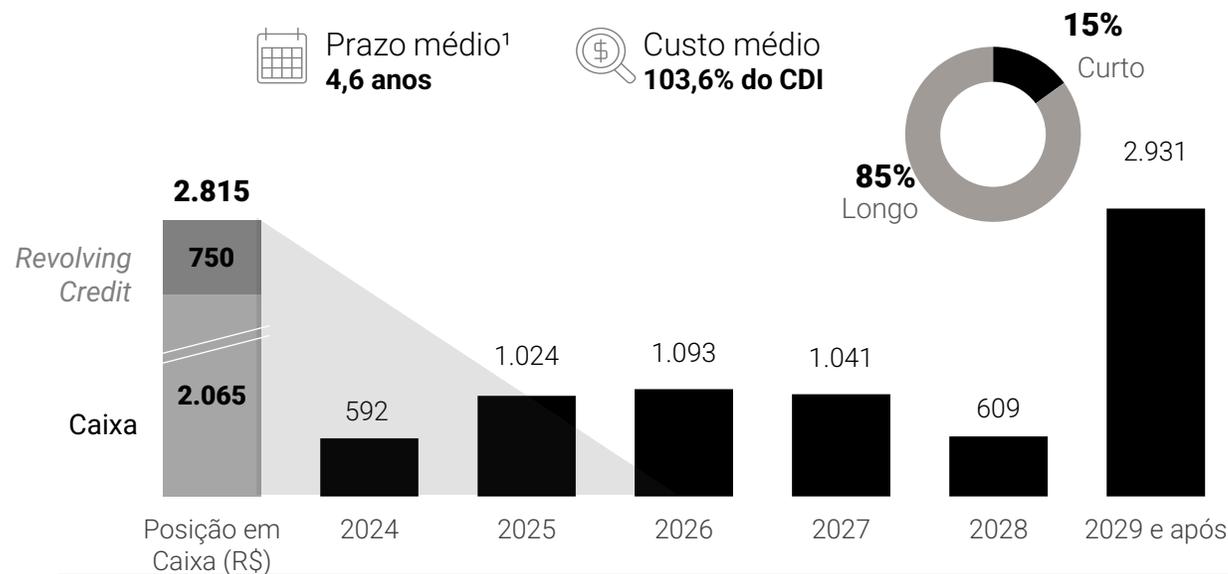
1 – Manutenção, modernização fabril e sustentação do negócio | 2 – Projetos, DX Ventures e LD Celulose | 3 – Projetos de Expansão (2T24): R\$ 111,2 milhões; Outros Projetos: R\$ 27,9 milhões | 4 – Desconsidera efeitos não recorrentes do quarto trimestre de 2023

Endividamento 2T24 | 1S24

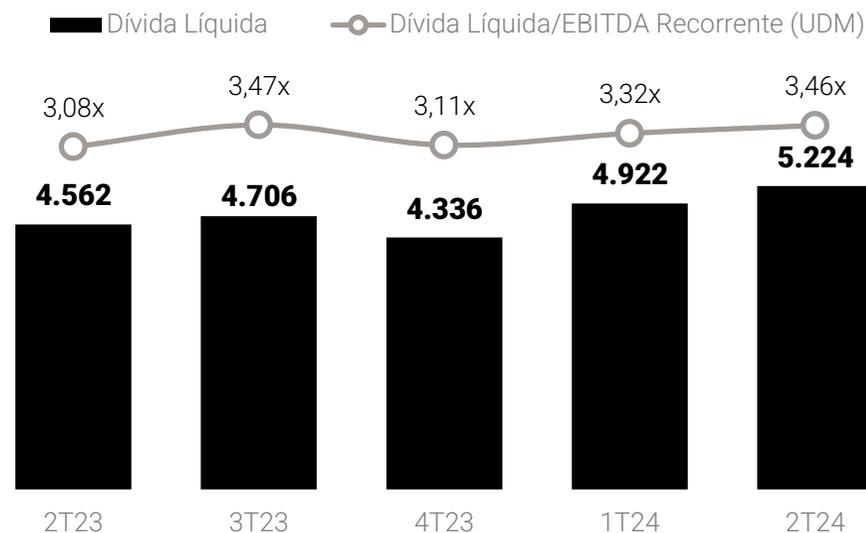
Alavancagem em
3,46x com
impactos de Projetos

- ▶ Aumento da alavancagem para 3,46x, em consequência do desembolso no Ciclo de Investimentos de R\$ 111 milhões no trimestre;
- ▶ *Liability management*: Dívida de longo prazo representando 85% do endividamento bruto.

Cronograma de Amortização R\$ milhões



Alavancagem Financeira R\$ milhões





MADEIRA

duratex durafloor  LD Celulose



dexco
Viver ambientes.

Ambiente Setorial

Painéis de Madeira

Dados IBÁ

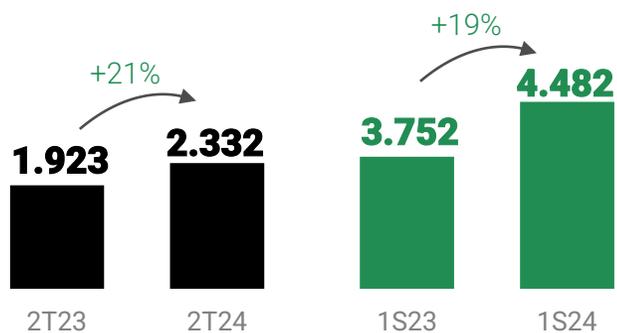
- ▶ Crescimento sequencial de volumes em relação ao 1T24, tanto no mercado doméstico quanto exportação;
- ▶ Ocupação fabril elevada em MDF e em MDP, como reflexo do avanço dos principais mercados (Varejo e Indústria Moveleira).



Total de painéis

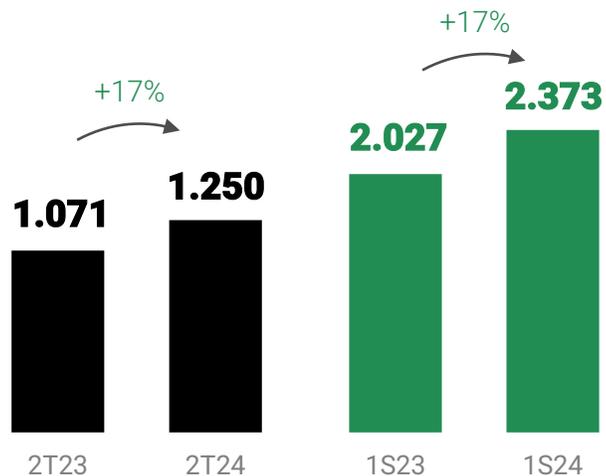
Volume 000m³

vs 2023	2T24	1S24
M. Interno	+15%	+14%
M. Externo	+71%	+63%



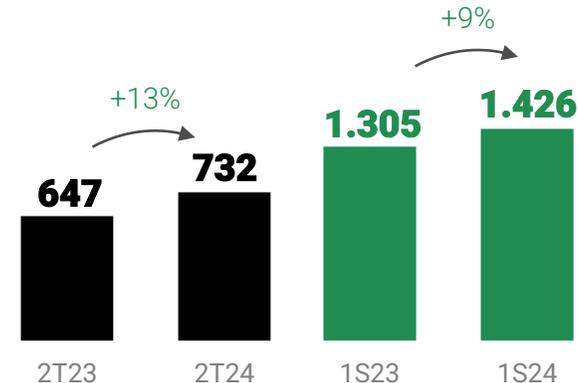
MDF Mercado Interno

Volume 000m³



MDP Mercado Interno

Volume 000m³

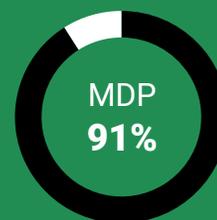
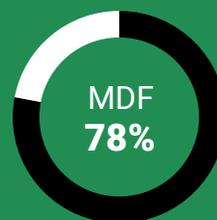


Resultados Madeira

- ▶ Volumes de painéis em patamares elevados com a priorização da demanda para a otimização de rentabilidade;
- ▶ Concentração de paradas de manutenção programadas no trimestre com impactos nos volumes, ocupação fabril de MDF e em margens;
- ▶ Resultados sólidos de painéis levando a um EBITDA Ajustado e Recorrente trimestral em R\$ 319 milhões e margem de 26% no 2T24 e de R\$ 758 milhões e margem de 30% no semestre.

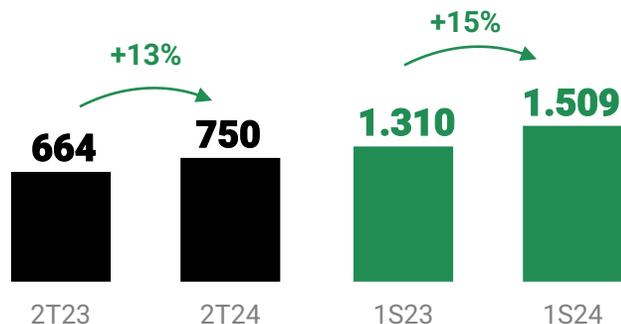
Utilização de Capacidade 2T24

%



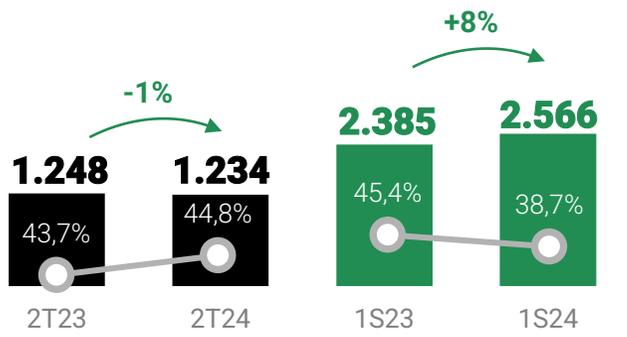
Volume

000m³



Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta Pró-Forma

R\$ milhões / %

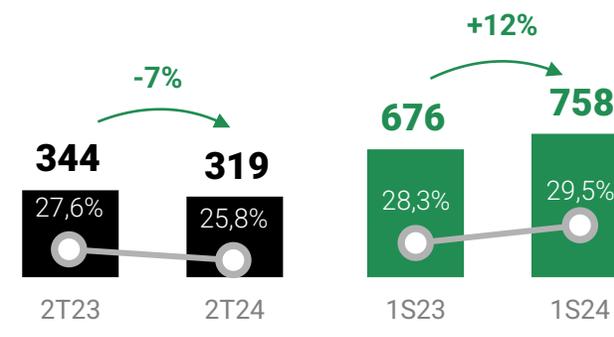


■ Receita Líquida

○ Margem Bruta Pró-Forma %

EBITDA Ajustado e Recorrente¹ e Margem

R\$ milhões / %



■ EBITDA Ajustado e Recorrente

○ Margem EBITDA %

DEXCO
Viver ambientes.

1 – O EBITDA Ajustado e Recorrente é líquido dos efeitos da variação do ativo biológico.

Celulose Solúvel

Melhor resultado operacional trimestral desde o *start up*

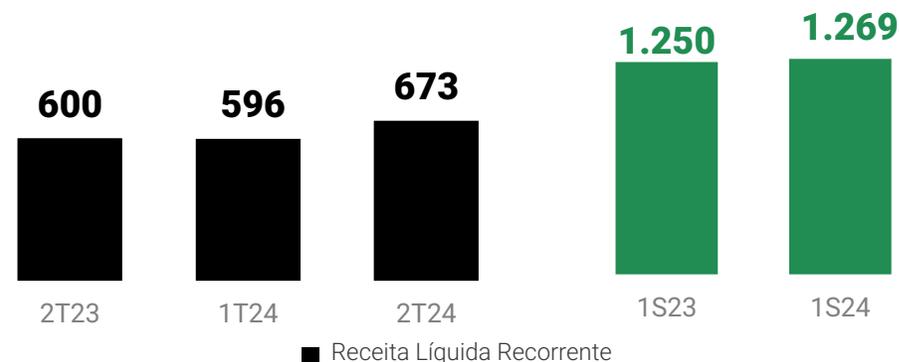
- ▶ Operação em capacidade plena e contínuo avanço na curva de produtividade;
- ▶ EBITDA Recorrente Pró-Forma parte Dexco de R\$ 184 milhões no 2T24, com margem de 56%.



RESULTADO REFERENTE A 100% DA OPERAÇÃO

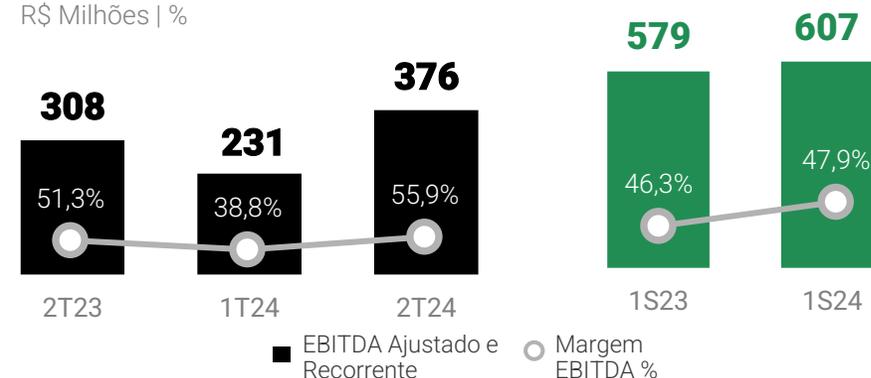
Receita Líquida Recorrente

R\$ Milhões



EBITDA e Margem EBITDA

R\$ Milhões | %



Lucro Líquido

R\$ Milhões





ACABAMENTOS PARA CONSTRUÇÃO

deca portinari hydra castelatto ceusa

Ambiente Setorial

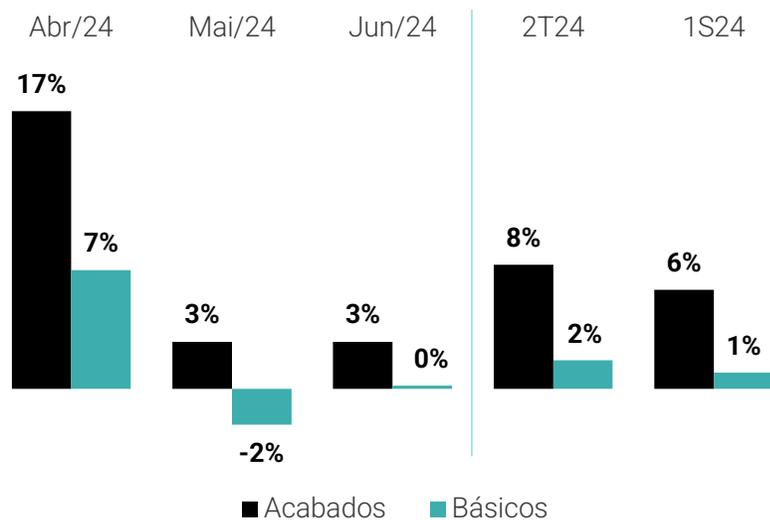
Metais e Louças

Dados ABRAMAT

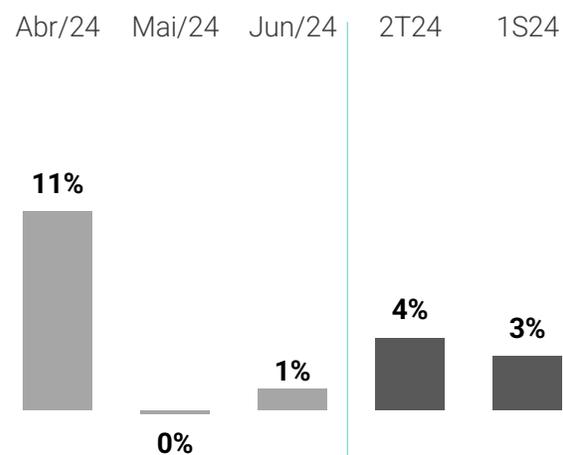
- ▶ Mercado de acabamentos para a construção com crescimento médio de 8% no trimestre;
- ▶ Revisão da perspectiva de expansão do mercado em 2024 de 2% para 3%, de acordo com a ABRAMAT.



Faturamento bruto deflacionado por tipo de produto vs 2T23 e 1S23¹



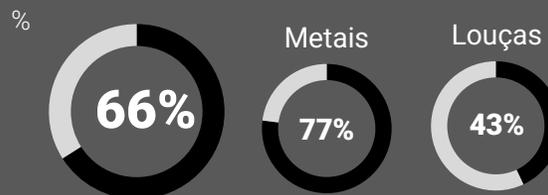
Faturamento da indústria de material de construção vs 2T23 e 1S23¹



Resultados Metais e Louças

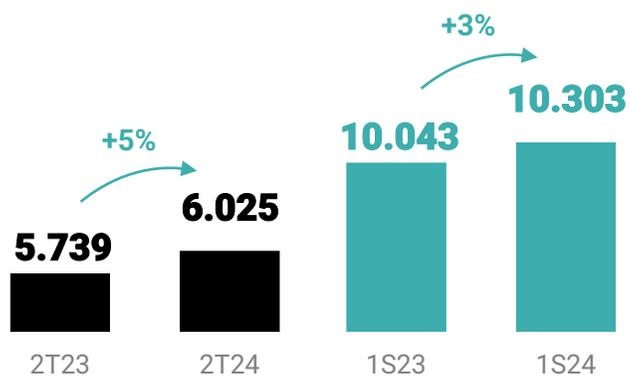
- ▶ Receita Líquida alavancada pela melhora de mix, com destaque para o desempenho do segmento de Metais;
- ▶ Melhora sequencial de custos como reflexo das ações estruturantes realizadas ao longo de 2023;
- ▶ Retomada do patamar positivo de EBITDA Ajustado e Recorrente em R\$ 52 milhões e margem de 10% no 2T24 e de R\$ 50 milhões e margem de 10% no 1S24.

Utilização de Capacidade¹ 2T24



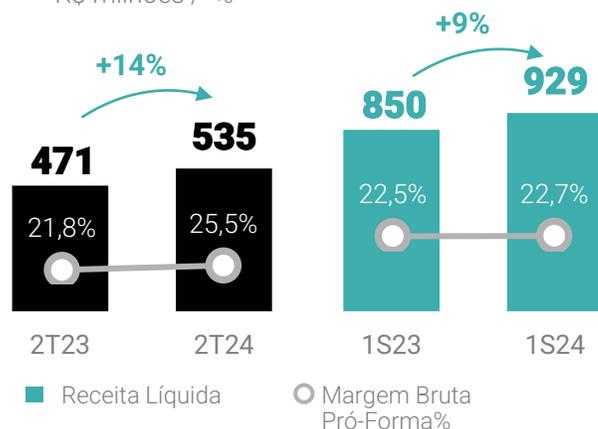
Volume

'000 Peças



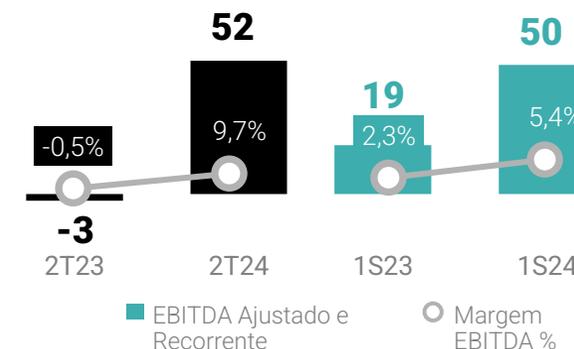
Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta Pró-Forma

R\$ milhões / %



EBITDA Ajustado e Recorrente¹ e Margem

R\$ milhões / %



1 - Sem efeitos da capacidade de Chuveiros.

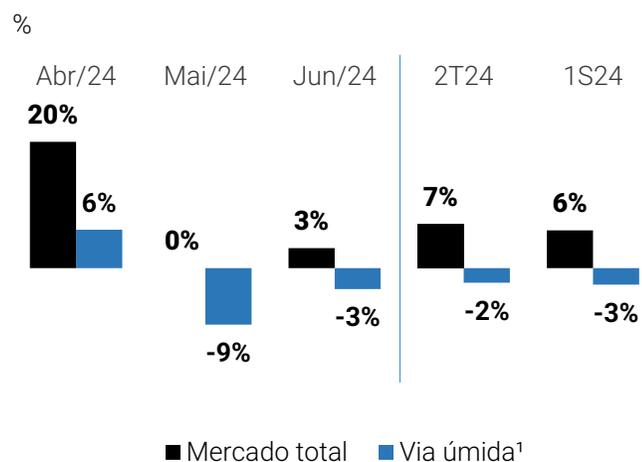
Ambiente Setorial

Revestimentos

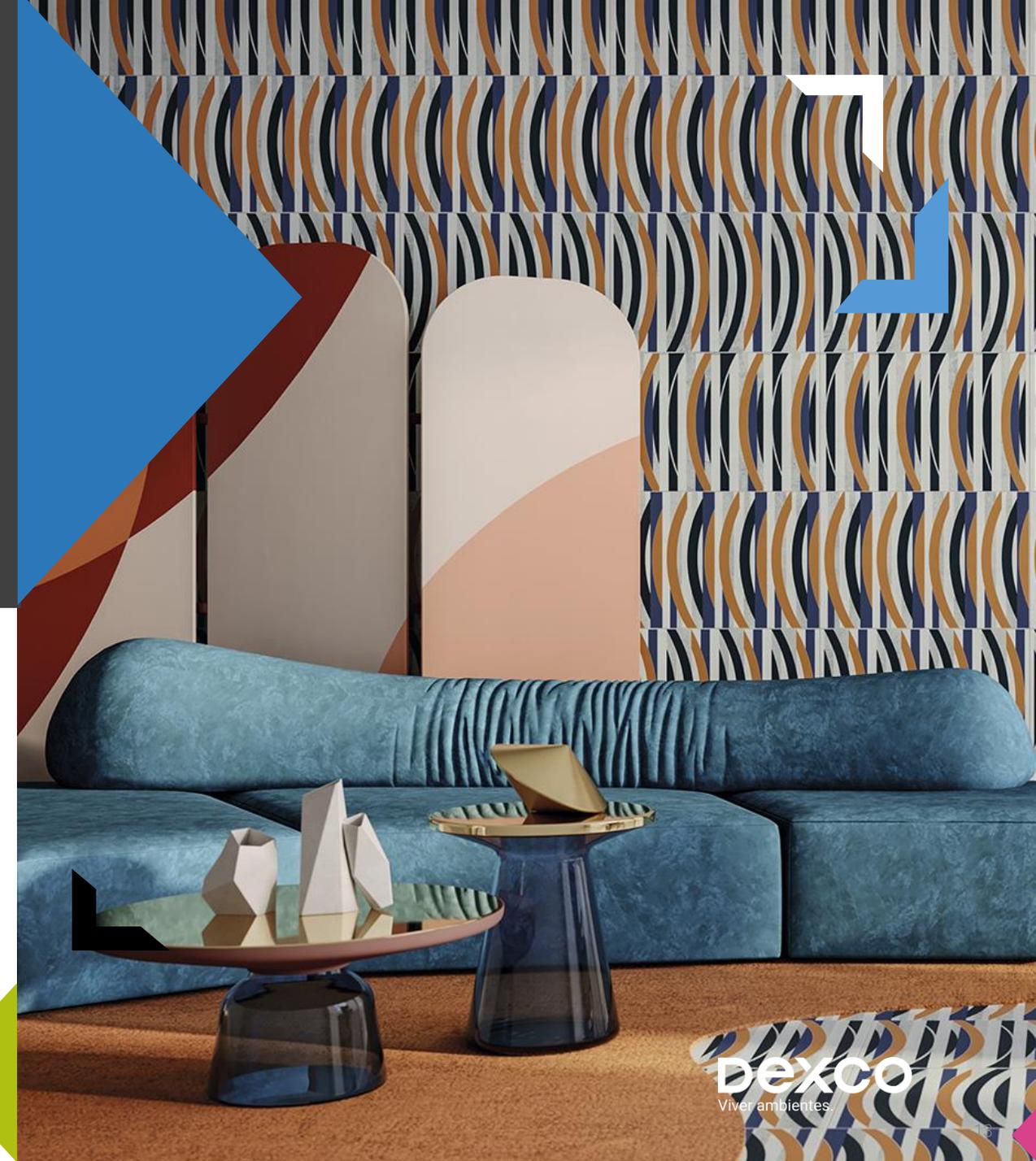
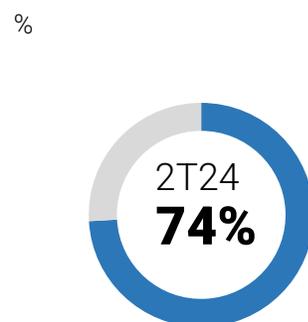
Dados ANFACER

- ▶ Desempenho instável do setor, com a produção em via úmida ainda em retração *versus* o 1S23, de acordo com estimativas internas;
- ▶ Leve redução dos patamares de estocagem no mercado, com tendência de manutenção deste nível para os próximos trimestres.

Volume de vendas da indústria de revestimentos cerâmicos vs 2023



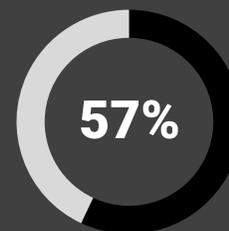
Utilização da capacidade instalada



Resultados Revestimentos

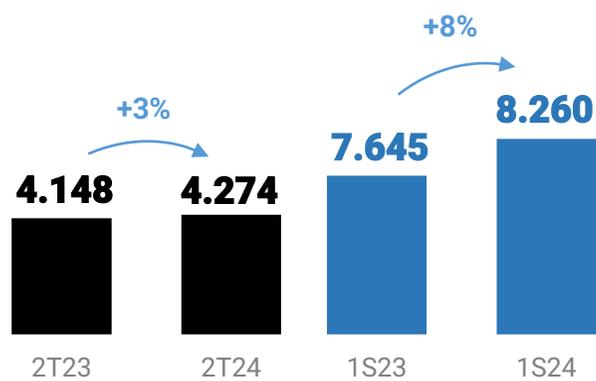
- ▶ Volumes e preços ainda pressionados pela instabilidade do mercado e nível de ociosidade;
- ▶ Iniciativas contínuas de melhora de produtividade e gestão efetiva de despesas como alavanca de resultados;
- ▶ EBITDA Ajustado e Recorrente positivo em R\$ 6 milhões e margem de 3% no 2T24 e de R\$ 10 milhões e margem de 3% no 1S24.

Utilização de Capacidade 2T24 %



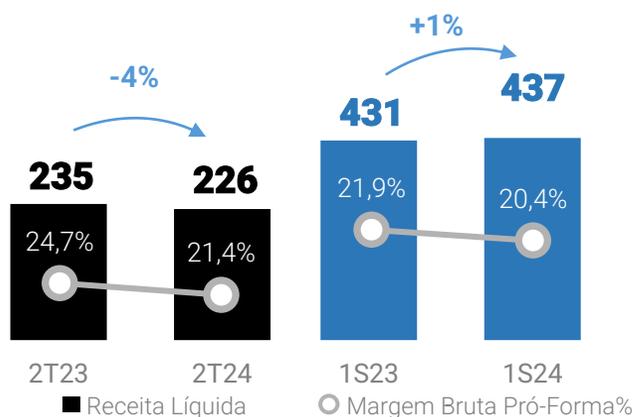
Volume

000m²



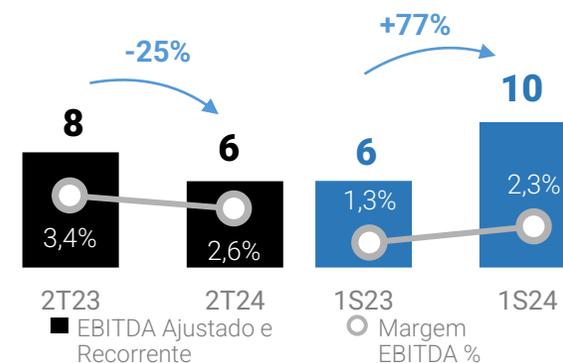
Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta Pró-Forma

R\$ milhões / %



EBITDA Ajustado e Recorrente e Margem

R\$ milhões / %





ESG

Evolução da Agenda ESG



Relato Integrado 2023

Publicação apresenta as principais iniciativas referentes ao desempenho ambiental, de responsabilidade social e governança corporativa relativas ao ano de 2023.

Evolução das Metas da Estratégia de Sustentabilidade 2025

- ▶ **Aterro zero** em toda a unidade de negócio de **Metais**;
- ▶ Enquadramento de **100% da produção de painéis no nível E1** de emissão de formol;
- ▶ Alcance da marca de **70% de substituição de embalagens de plástico** pelas de papelão reciclável;
- ▶ **Phase out do carvão mineral** nas operações de Revestimentos Cerâmicos.



A Dexco é o **primeiro lugar no setor de materiais de construção no Ranking Merco – Responsabilidade ESG 2023**, anunciado em junho de 2024, que avalia a reputação das empresas há 24 anos.

A Merco realiza uma análise detalhada das empresas, além da percepção do público sobre ética e responsabilidade nas ações empresariais.





PERSPECTIVAS

Perspectivas 2S24

Cenário de mercado

- **Manutenção do patamar elevado de preços da madeira** considerando o cenário desafiador da disponibilidade – **diferencial competitivo Dexco;**
- **Interrupção do ciclo de cortes da taxa Selic** em meio as incertezas ligadas ao quadro fiscal brasileiro e a deterioração do cenário externo;
- Redução do desemprego refletindo na **melhora da renda disponível das famílias.**

DEXCO

Desempenho sólido de demanda e melhoria de rentabilidade de Painéis;



Melhora gradual de resultados da Divisão de Metais e Louças, mas Revestimentos ainda desafiador;



LD Celulose com resultados operacionais consistentes e avanço de preço;



Contínuo processo de controle de custos, despesas e capital de giro;



Foco na captura do retornos dos projetos do Ciclo 2021-2025.



RELAÇÕES COM **INVESTIDORES**

Francisco Semeraro

Diretor de Finanças, RI e ESG

Guilherme Setubal

Gerente de ESG e RI

Mariana Fontenelle

Especialista de RI

Carolina Mulet

Analista de RI

ri.dex.co

investidores@dex.co

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

www.dex.co

DEXCO

dca portinari hydra duratex castelatto ceusa durafloor



DEXCO
Viver ambientes.

DEXCO

deca portinari hydra duratex castelatto ceusa durafloor