

DEXCO

Viver ambientes.

Divulgação de Resultados

1T24

09 de maio 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.

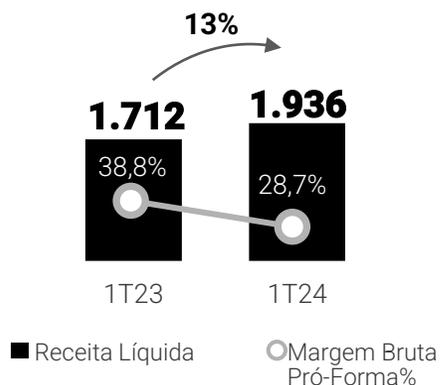


Destaques 1T24

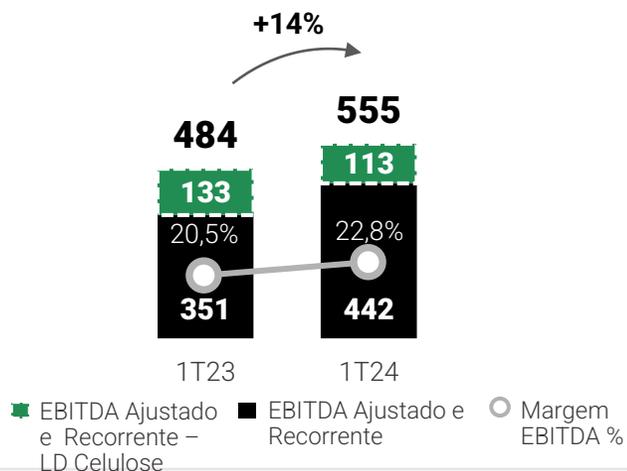
EBITDA Ajustado e Recorrente Pró-Forma **R\$ 555 milhões no 1T24**, já considerando os 49% do EBITDA da LD Celulose

- ▶ Divisão Madeira com desempenho consistente de painéis e rentabilização de ativos através de negócios florestais;
- ▶ Avanço sequencial, em relação ao 4T23, da Divisão de Acabamentos alavancado pela retomada da operação plena de suas unidades, levando à melhora de custos, e avanços de participação de mercado;
- ▶ EBITDA Ajustado e Recorrente Dexco de R\$ 442 milhões no 1T24 e margem de 23%
- ▶ LD Celulose impactada por manutenção programada com EBITDA Recorrente de R\$ 231 milhões no 1T24 e Margem de 39%, sendo R\$ 113 milhões a parte Dexco.

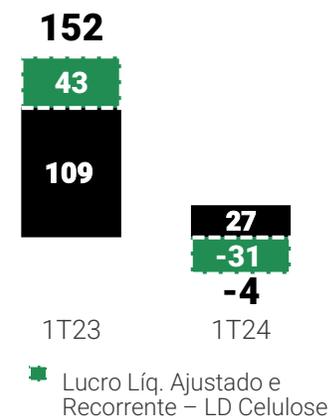
Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta R\$ milhões / %



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



Lucro Líquido Recorrente R\$ milhões

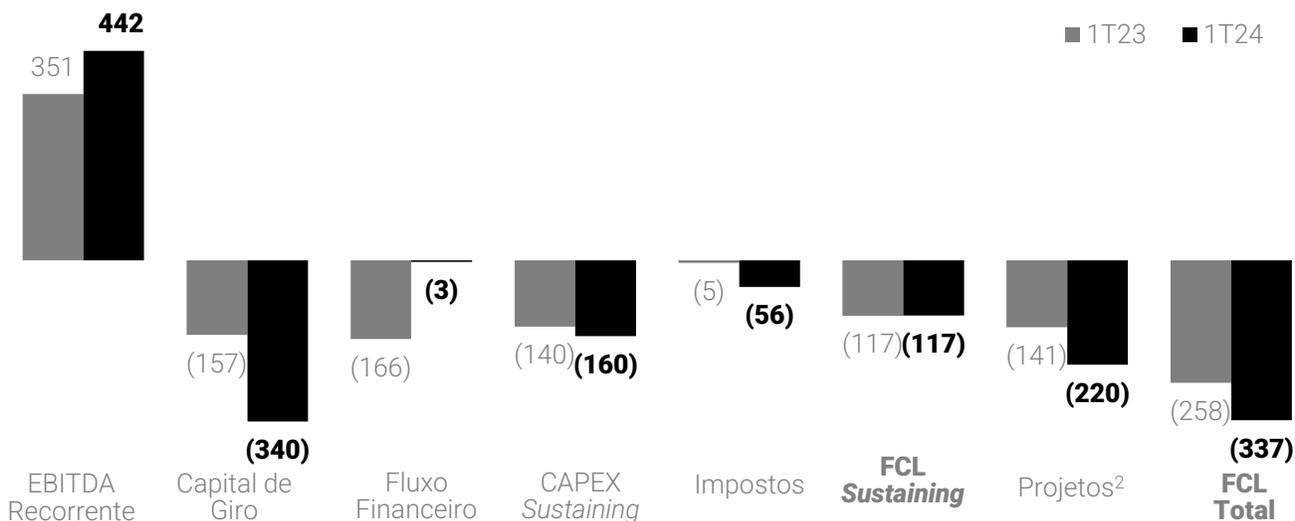


Fluxo de Caixa 1T24

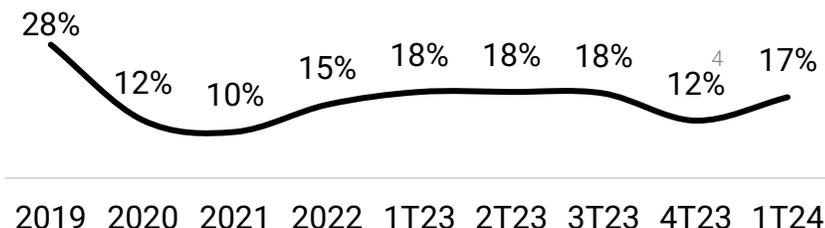
Capital de Giro/Receita Líquida (~17%), em patamares baixos

- ▶ Capital de Giro impactado pelo avanço do patamar de vendas dos negócios;
- ▶ Processo de reflorestamento com impactos no CAPEX *sustaining* do trimestre;
- ▶ Investimento em projetos do Ciclo 2021-2025 no 1T24:
 - R\$ 76 milhões: Nova unidade de Revestimentos em São Paulo
 - R\$ 11 milhões: Projetos de produtividade, melhoria de mix e automação de louças
 - R\$ 7 milhões: Melhora de mix e expansão da base florestal
 - R\$ 9 milhões: DX Ventures

Fluxo de Caixa Livre YTD R\$ milhões



Capital de Giro/Receita Líquida



CAPEX R\$ milhões

	1T23	1T24
Investimentos		
OPEX FLORESTAL	80	116
MANUTENÇÃO	60	44
CAPEX Sustaining¹	140	160
PROJETOS³	141	135

1 - Manutenção, modernização fabril e sustentação do negócio | 2 - Projetos, DX Ventures e LD Celulose | 3 - Projetos de Expansão (1T24): R\$ 93,8 milhões; DX Ventures: R\$9,1 milhões; Outros Projetos: R\$ 32,6 milhões | 4 - Desconsidera efeitos não recorrentes do trimestre

Endividamento 1T24

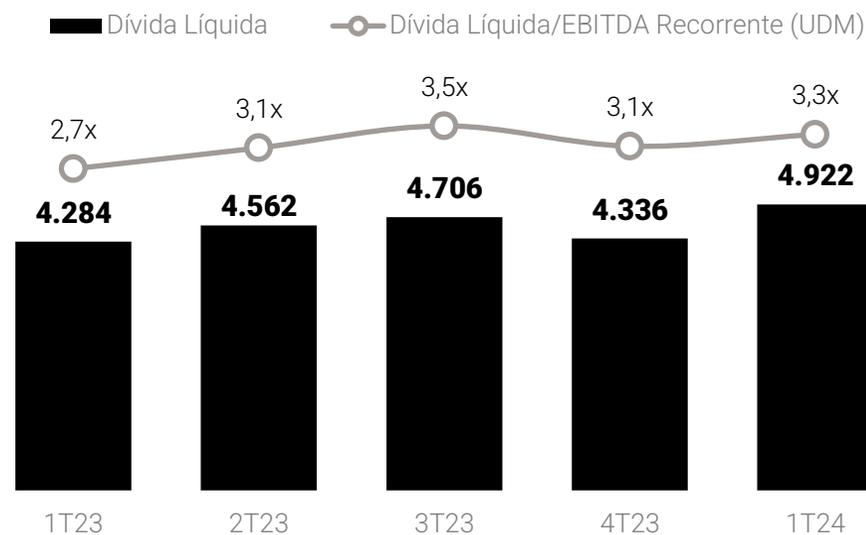
Alavancagem em **3,3x** com impactos de Capital de Giro e Projetos

- ▶ Aumento da alavancagem para 3,3x, pressionado pelo consumo em Capital de Giro e desembolso no Ciclo de Investimentos de R\$103 milhões;
- ▶ *Liability management*: Emissão complementar de CRA no montante total de R\$ 375 milhões e alongamento em 0,2 ano no prazo médio de pagamento.

Cronograma de Amortização R\$ milhões



Alavancagem Financeira R\$ milhões



1 – Prazo médio ponderado da Dívida.



MADEIRA

duratex durafloor  LD Celulose



dexco
Viver ambientes.

Ambiente Setorial

Painéis de Madeira

Dados IBÁ

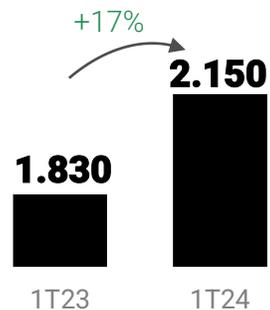
- ▶ Melhora consistente do mercado em relação ao 1T23;
- ▶ Avanço anual dos principais mercados (Marcenaria e Indústria Moveleira), refletindo em um aumento de vendas tanto em MDF quanto em MDP no período.



Total de painéis

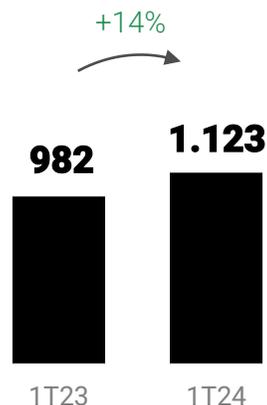
Volume 000m³

vs 2023	1T24
M. Interno	+10%
M. Externo	+75%



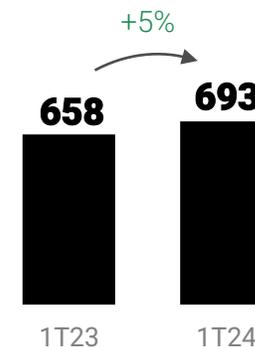
MDF Mercado Interno

Volume 000m³



MDP Mercado Interno

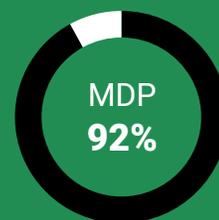
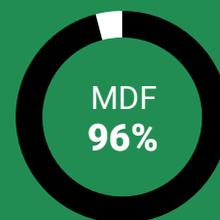
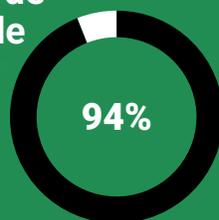
Volume 000m³



Resultados Madeira

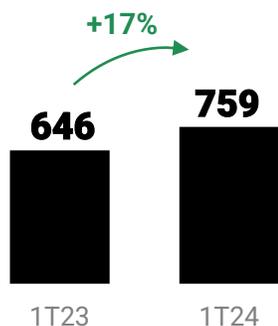
- ▶ Resultados sólidos: contínuo avanço de *market share* de painéis e negócios florestais com otimização da rentabilidade dos ativos;
- ▶ Manutenção sequencial do patamar de ocupação suportando a diluição dos custos fixos e níveis de rentabilidade;
- ▶ Sustentação dos resultados da Divisão em relação ao 4T23, com recorde de EBITDA Ajustado e Recorrente trimestral em R\$ 439 milhões e margem de 33,0% no 1T24.

Utilização de Capacidade 1T24 %



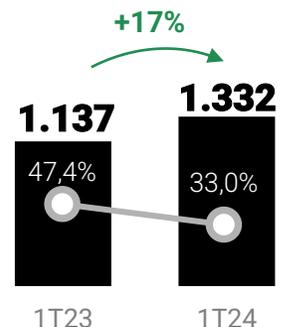
Volume

000m³



Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta Pró-Forma

R\$ milhões / %

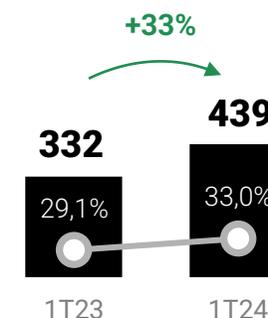


■ Receita Líquida

○ 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

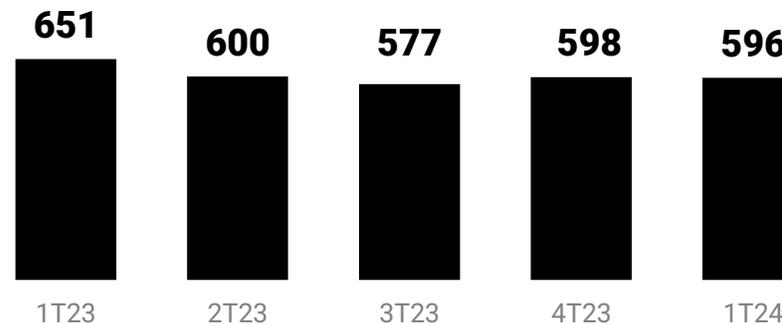
Operação em plena capacidade após parada de manutenção programada

- ▶ Parada de manutenção programada com pressão nos custos do trimestre;
- ▶ EBITDA Recorrente Pró-Forma parte Dexco de R\$ 113 milhões no 1T24, com margem de 39%.



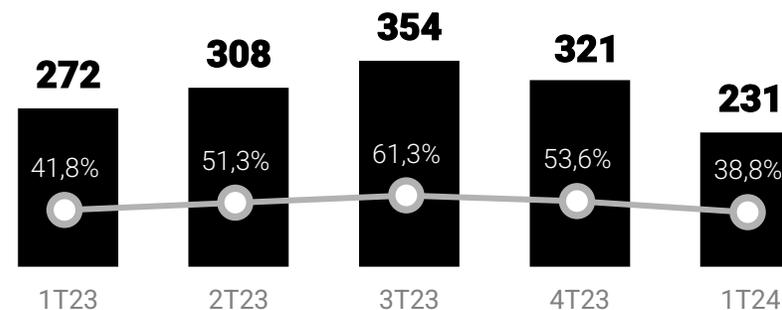
Rec. Líquida Recorrente

R\$ Milhões



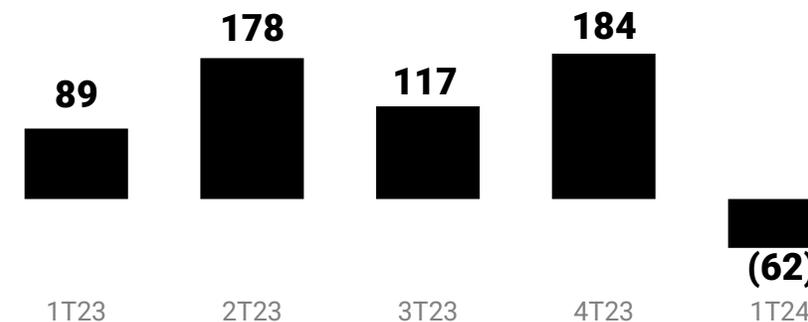
EBITDA e Margem EBITDA

R\$ Milhões | %



Lucro Líquido

R\$ Milhões





ACABAMENTOS PARA CONSTRUÇÃO

deca portinari hydra castelatto ceusa

Ambiente Setorial

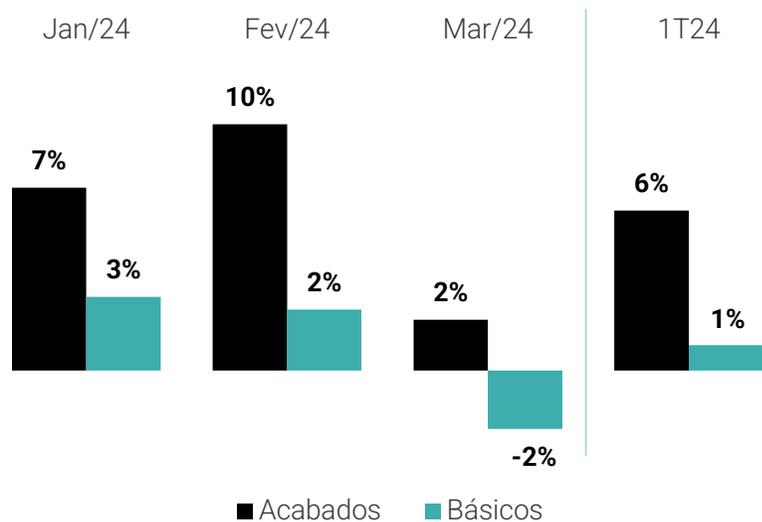
Metais e Louças

Dados ABRAMAT

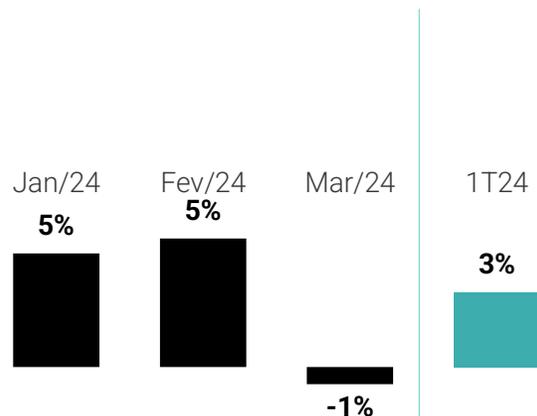
- ▶ Sinais de retomada do mercado de acabamentos para a construção, com crescimento médio de 6% no período;
- ▶ Perspectiva de crescimento de 2,0% para 2024, de acordo com a ABRAMAT.



Faturamento bruto deflacionado por tipo de produto vs 1T23¹



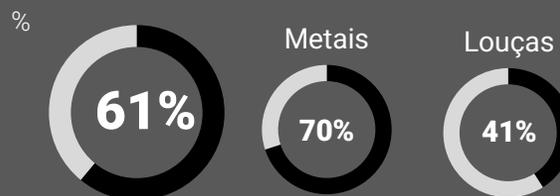
Faturamento da indústria de material de construção vs 1T23¹



Resultados Metais e Louças

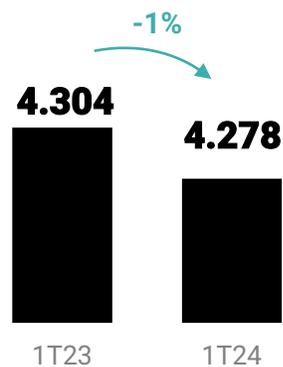
- ▶ Receita Líquida alavancada pela melhora de mix;
- ▶ Operação sem impactos de paradas temporárias levando à redução sequencial do patamar de custos e melhora da rentabilidade *versus* 4T23;
- ▶ EBITDA Ajustado e Recorrente negativos de R\$ -2 milhões no 1T24, avanço em relação ao resultado de R\$ -26 milhões apresentado no 4T23.

Utilização de Capacidade¹ 1T24



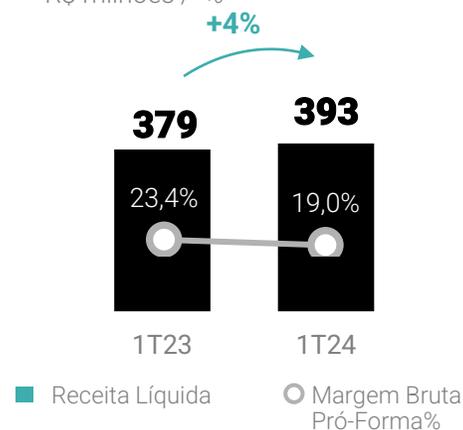
Volume

'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.

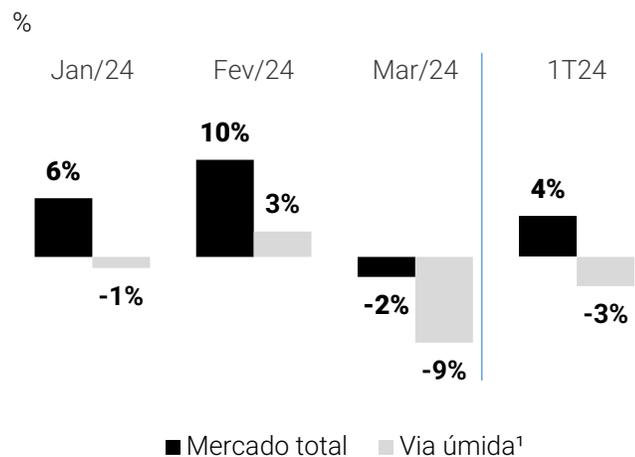
Ambiente Setorial

Revestimentos

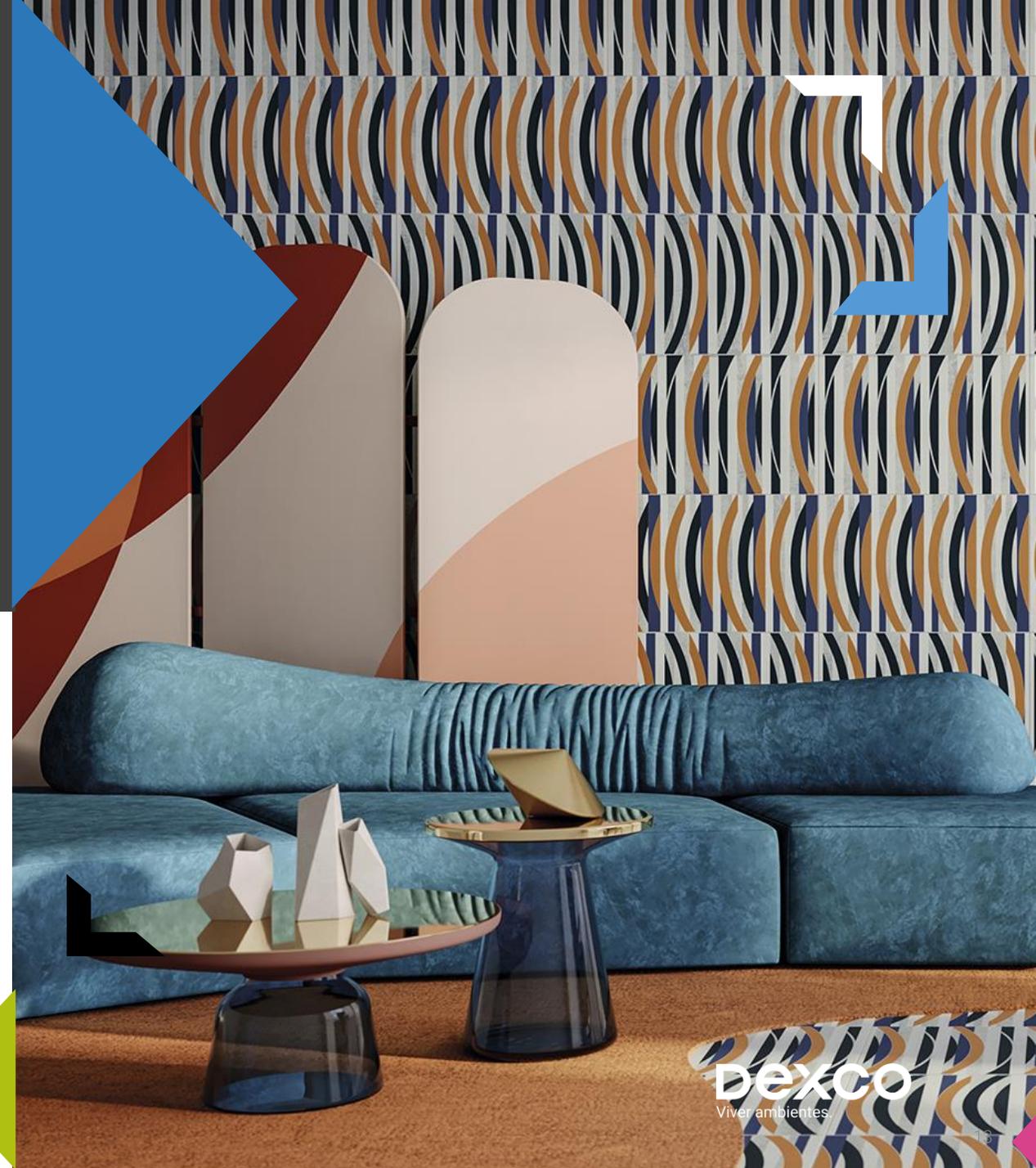
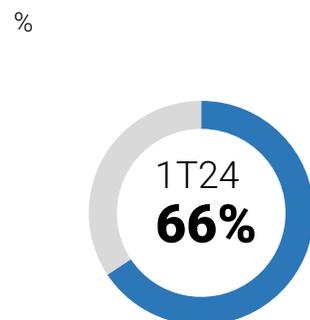
Dados ANFACER

- ▶ Índícios de recuperação do setor, mas com a produção em via úmida ainda em retração *versus* o 1T23 de acordo com estimativas internas;
- ▶ Patamar de estoques do mercado ainda em patamares altos.

Volume de vendas da indústria de revestimentos cerâmicos vs 2023



Utilização da capacidade instalada

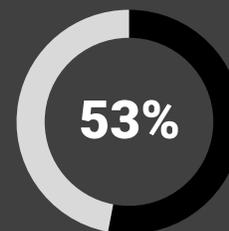


Resultados Revestimentos

- ▶ Melhora gradual de *market share* como reflexo das iniciativas comerciais;
- ▶ Rentabilidade favorecida pelo maior nível de ocupação fabril e operação sem efeitos de paradas temporárias, com reflexos diretos na melhoria de custos;
- ▶ EBITDA Ajustado e Recorrente positivo em R\$ 4 milhões e margem de 2% no 1T24, avanço em relação ao resultado negativo de R\$ -8 milhões apresentado no 4T23.

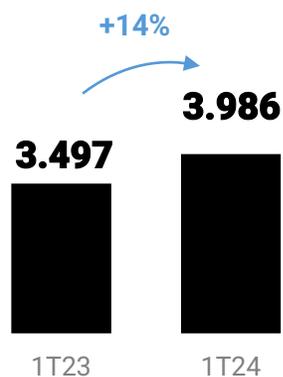
Utilização de
Capacidade 1T24

%



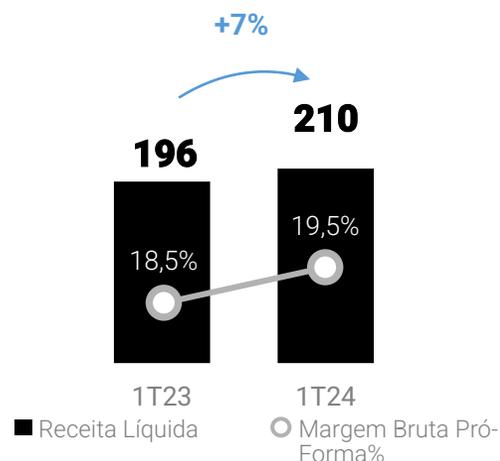
Volume

000m²



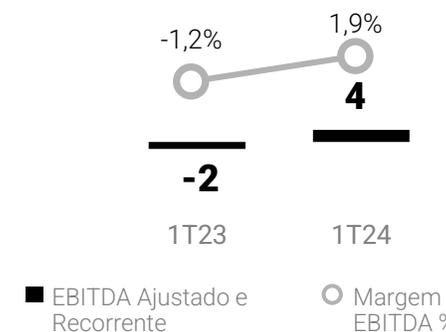
Rec. Líquida Recorrente e Margem Bruta Pró-Forma

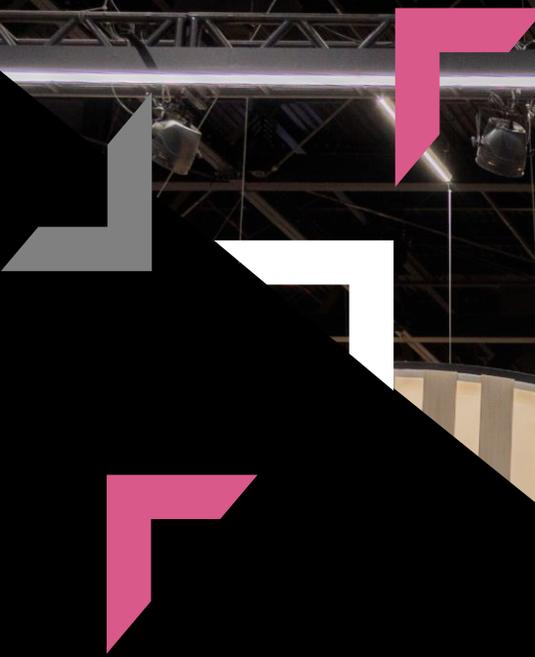
R\$ milhões / %



EBITDA Ajustado e Recorrente e Margem

R\$ milhões / %





MARKETING E DESIGN



CIDADE
DEXCO

DEXCO
Viver ambientes.



CIDADE
Dexco

2.400 m²
+70 MIL PESSOAS

EXPO REVESTIR 2024 - CIDADE DEXCO

POTENCIALIZAÇÃO DA SINERGIA ENTRE AS MARCAS

~ 324
Lançamentos (SKUs)



+ 50 M
Alcance

DEXMOOD

FERRAMENTA DE
HARMONIZAÇÃO
DAS MARCAS



COLLABS COM GRANDES NOMES



HANAZAKI
portinari



souq
ceusa

LANÇAMENTO DA NOVA TECNOLOGIA DEEP DESIGN



- Peça Cerâmica Especial **portinari**
- Design Brasileiro **ceusa**

ESG em foco



Talk e espaço
dedicado para a
**Estratégia de
Sustentabilidade
da Dexco**



Economia Circular:
Lançamento linha
"Matéria" da Castelatto
com resíduos de louças
sanitárias Deca;

Bem-estar Deca:
Produtos
economizadores e
acessórios adaptados a
necessidades especiais.



Duratex + ESG: Mobília
produzida em madeira
engenheirada (da
investida DX Venture
Urbem) e história do
processo produtos
sustentável.





PERSPECTIVAS

Perspectivas

2024

DEXCO

- **Início da operação da fábrica de Revestimentos** em Botucatu (SP);
- Perspectiva de um **desempenho sólido de Painéis**;
- **Melhora gradual da rentabilidade da Divisão de Acabamentos**;
- **LD Celulose** com **resultados consistentes**;
- Contínuo processo de **controle de custos, despesas e capital de giro**;
- **Foco na captura da rentabilidade dos projetos do Ciclo 2021-2025**;
- **Fortalecimento das marcas**.

Cenário de mercado

- Retração das taxas de juros bancários e de inadimplência das famílias – **maior disponibilidade de renda para consumo**;
- Expectativa da **retomada** de lançamentos imobiliários em meio à **redução de estoques no mercado**;
- **Estabilidade do preço da madeira em um patamar alto** considerando o cenário desafiador da disponibilidade – **diferencial competitivo Dexco**;
- **Acompanhamento próximo da situação no Rio Grande do Sul** em decorrência das fortes chuvas.

Operações de painéis e florestal em Taquari (RS)

Suspensão temporária em meio à evento climático extremo

O **Rio Grande do Sul** passa por um estado de **calamidade** devido às fortes chuvas dos últimos dias.

A Dexco **paralisou temporariamente desde 04/05/24 as operações da unidade de painéis e florestal de Taquari (RS)** e comunicou **hoje, 09/05/24, a retomada gradual das atividades.**

A Dexco está **monitorando diariamente** a situação de **seus colaboradores** com **suporte especializado** e atentos a situação da **comunidade, dos clientes e parceiros** que atuam na região.

- **Ativos industriais e florestais da Dexco não foram afetados;**
- **Menor unidade de painéis da Dexco no Brasil, ~20% da capacidade total da Companhia no país e ~300 colaboradores;**
- **Produção de MDP: direcionada para o polo da região e exportação** – não há risco de atendimento de clientes em outras localidades;
- **Protocolo para enchentes da Dexco acionado com envolvimento de time multidisciplinar** (Gente, ESG, Comercial, Suprimentos e Operações);
- **Comitê de Crise para gerenciamento de recursos da fábrica | impactos financeiros ainda sob análise;**
- **Início do retorno gradual das operações.**

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 Day 2023

DEXCO

dca portinari hydra duratex castelatto ceusa durafloor



DEXCO
Viver ambientes.

DEXCO

deca portinari hydra duratex castelatto ceusa durafloor