

**RESULTADOS DO
3º TRIMESTRE DE
2024**

FRAS
B3 LISTED N1

IBRA B3

IGC B3

IGCT B3

SMLL B3

Caxias do Sul, 06 de novembro de 2024. A Frasle Mobility (Fras-le S.A. – B3: FRAS3) anuncia seus resultados do terceiro trimestre de 2024 (3T24) e nove meses de 2024 (9M24). As informações financeiras da Companhia são consolidadas de acordo com as normas internacionais IFRS – *International Financial Reporting Standards* e os valores monetários estão expressos em reais, exceto quando de outra maneira indicado. As comparações são feitas com o terceiro trimestre de 2023 (3T23) e os nove meses de 2023 (9M23).

DESTAQUES



RECEITA LÍQUIDA (R\$)

2,9 B

+8,0% vs. 9M23

GUIDANCE R\$ 3,7 - 4,0 B



MERCADO EXTERNO¹ (US\$)

214,3 M

+2,5% vs. 9M23

GUIDANCE US\$ 250 - 290 M



EBITDA AJUSTADO (R\$)

512,0 M

-9,7% vs. 9M23

MARGEM EBITDA AJUSTADA 17,9% - 9M24

GUIDANCE 17 - 21 %



INVESTIMENTOS² (R\$)

85,9 M

+16,0% vs. 9M23

GUIDANCE R\$ 130 - 170 M

MARKET CAP (30/09/2024)

R\$ 5,5 B

COTAÇÃO E FECHAMENTO "FRAS3"

R\$ 20,28

FREE FLOAT

33,2%

Videoconferência de Resultados 3T24

07 de novembro de 2024, (Quinta-feira)

11:00 - Brasília
09:00 a.m - Nova Iorque
02:00 p.m - Londres

WEBCAST (Português/Inglês): **Clique aqui**

Hemerson Fernando de Souza - DRI

Jéssica Cristina Cantele

Mônica Rech

Renata Schwaizer

Relações com Investidores

ri.fraslemobility.com

ri@fraslemobility.com

DECLARAÇÕES PROSPECTIVAS. As declarações contidas neste relatório relativas às perspectivas dos negócios da FRASLE MOBILITY (FRAS-LE S.A.), às projeções de resultado e ao potencial de crescimento da Companhia constituem-se em meras previsões e foram baseadas nas expectativas da administração em relação ao futuro da Companhia. Estas expectativas são altamente dependentes de mudanças no mercado, do desempenho econômico geral do país, do setor e dos mercados internacionais, podendo sofrer alterações.

¹ Valor referente à soma das exportações a partir do Brasil e das receitas geradas pelas operações no exterior, líquido das operações intercompany;

² Valor referente a investimentos orgânicos.

UNIVERSO FRASLE MOBILITY

RECYCLE MAX



O programa de economia circular conhecido como Descarte Seguro ganha nova identidade e passa a ser chamado de **Recycle Max**. O programa nasceu na unidade Fremax e promove o reuso de discos e tambores de freio, que são coletados em oficinas mecânicas parceiras e enviados novamente para a fábrica.

Em 2023, foram recicladas 343,8 mil peças com essa iniciativa, o que significa cerca de 2,4 mil toneladas de matéria-prima virgem que deixou de ser aplicada no processo produtivo. Com a nova identidade, o programa que já está consolidado nos estados do Rio Grande do Sul, Paraná e Santa Catarina será expandido para as oficinas dos estados do Espírito Santo, Minas Gerais, São Paulo e Rio de Janeiro. **Saiba mais sobre o projeto.**

AMBIÇÃO ESG

Realizado em agosto, o evento versou sobre o ciclo de 2023 e do primeiro semestre deste ano. Frasle Mobility e Randoncorp apresentaram os principais avanços relacionados às pessoas, ao meio ambiente e à governança, com atualizações sobre as metas traçadas para cada um dos compromissos públicos de sustentabilidade assumidos em 2021. Assista a gravação do evento, **[clcando aqui](#)**.

5º EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Por meio de **Fato Relevante**, divulgado em 04 de setembro, a Companhia comunicou ao mercado a realização da 5ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com prazo de vencimento de 7 anos no montante de R\$ 750 milhões.

RESULTADOS DO 3º TRIMESTRE DE 2024

movetech

centro de engenharia avançada

Em julho, o **centro de pesquisa, desenvolvimento e inovação completou 50 anos**. Localizado na nossa sede em Caxias do Sul (RS), o centro ganhou nova identidade e passa a se chamar Movetech.

Com as cinco décadas de existência o Movetech se consolida como o maior centro de engenharia avançada em materiais de fricção do hemisfério sul com soluções completas para o mercado da mobilidade. Atualmente o centro de tecnologia avançada conta com 160 profissionais altamente especializados, que atuam no Brasil e no mundo na concepção de novos produtos, fazendo uso de ferramentas avançadas para a criação de componentes, testes e simulações, em uma estrutura integrada por três laboratórios. **Conheça mais sobre o Movetech.**

PRÊMIO SINDIREPA - SP

*Os reparadores associados ao Sindirepa-SP – Sindicato da Indústria de Reparação de Veículos e Acessórios do Estado de São Paulo, elegeram a **Fremax**, pelo oitavo ano consecutivo ao **Prêmio Os Melhores do Ano** na categoria ouro como a melhor marca de disco de freio. Além disso, a **Jurid** e a **Fras-le** foram eleitas na categoria prata como melhor marca de pastilha de freio.*

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O terceiro trimestre de 2024 marca um momento histórico: pela primeira vez, a Companhia alcançou uma receita superior a R\$ 1 bilhão em um trimestre, um feito que merece ser celebrado. Gostaríamos de expressar nosso agradecimento especial aos mais de 5.900 colaboradores que tornaram esse resultado possível.

Neste trimestre, tivemos a retomada das operações no Rio Grande do Sul, agora sem a influência das enchentes, que impactaram de maneira significativa nossa unidade localizada em São Leopoldo, o site Control.

A Frasle Mobility manteve sua trajetória de resiliência em um ambiente competitivo favorável, com o mercado mostrando sinais de estabilidade e oportunidades de crescimento, mas também enfrentando desafios de instabilidade logística mundial que impactaram nossos negócios em decorrência de desabastecimento e de dificuldades para exportação das mercadorias.

O mercado de reposição permaneceu aquecido, impulsionado pela forte demanda por nossos produtos de fricção e componentes de suspensão e direção. Nossas operações no Brasil e

na América Latina também se beneficiaram de um cenário mais estável, apesar dos desafios macroeconômicos.

Ao longo deste ano, nossa estratégia de expansão e fortalecimento de portfólio se mostrou acertada, com ganhos expressivos de participação de mercado tanto no Brasil quanto no exterior.

Mantivemos o foco nas operações, aproveitando as sinergias das aquisições recentes. Um exemplo, foi o lançamento de novos produtos e marcas para o mercado europeu na Automechanika, em Frankfurt. Destacamos também que aguardamos a aprovação dos órgãos competentes para concretizar a aquisição da KUO Refacciones, anunciada no trimestre passado, o que representará mais um marco importante para a Companhia, reforçando nossa presença em mercados estratégicos, como México e Estados Unidos.

Estamos confiantes de que nosso modelo de negócios, aliado à competência de nossos times ao redor do mundo, continuará a sustentar nosso crescimento sustentável e a reforçar nossa liderança no setor de mobilidade.

“O terceiro trimestre de 2024 marca um momento histórico: pela primeira vez, a companhia alcançou uma receita superior a R\$ 1 bilhão em um trimestre, um feito que merece ser celebrado...”

PRINCIPAIS NÚMEROS

	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Receita Líquida	1.036,5	889,1	16,6%	980,3	5,7%	2.858,0	2.647,4	8,0%
Mercado Interno	647,8	554,5	16,8%	587,8	10,2%	1.735,0	1.601,0	8,4%
Mercado Externo	388,7	334,5	16,2%	392,5	-1,0%	1.123,0	1.046,4	7,3%
Mercado Externo US\$	70,1	68,5	2,3%	75,2	-6,8%	214,3	209,2	2,5%
Exportações – Brasil US\$	31,1	25,3	23,2%	31,1	0,0%	86,4	81,8	5,6%
Lucro Bruto	330,9	319,3	3,7%	315,5	4,9%	936,1	936,0	0,0%
Margem Bruta	31,9%	35,9%	-4,0 pp	32,2%	-0,3 pp	32,8%	35,4%	-2,6 pp
Lucro Operacional	154,2	157,9	-2,4%	76,6	101,3%	347,7	461,1	-24,6%
Margem Operacional	14,9%	17,8%	-2,9 pp	7,8%	7,1 pp	12,2%	17,4%	-5,3 pp
EBITDA	191,2	190,2	0,5%	112,3	70,3%	457,5	554,1	-17,4%
Margem EBITDA	18,4%	21,4%	-2,9 pp	11,5%	7,0 pp	16,0%	20,9%	-4,9 pp
Lucro Líquido	89,0	106,1	-16,1%	41,4	115,1%	239,6	294,8	-18,7%
Margem Líquida	8,6%	11,9%	-3,3 pp	4,2%	4,4 pp	8,4%	11,1%	-2,8 pp
EBITDA Ajustado	195,4	190,2	2,8%	162,5	20,2%	512,0	566,7	-9,7%
Margem EBITDA – Ajustada	18,9%	21,4%	-2,5 pp	16,6%	2,3 pp	17,9%	21,4%	-3,5 pp
Investimentos	44,2	17,5	153,0%	20,1	120,5%	85,9	74,1	16,0%
ROIC	12,9%	17,1%	-4,2 pp	11,4%	1,5 pp	12,9%	17,1%	-4,2 pp

Valores em R\$ milhões (exceto receita líquida mercado externo e exportações)

	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Cotação média dólar norte-americano	5,55	4,88	13,6%	5,22	6,3%	5,24	5,01	4,6%

VISÃO GERAL DOS NEGÓCIOS NO TRIMESTRE

Nos primeiros nove meses de 2024, a receita líquida registrou um crescimento de 8,0%, com destaque para o terceiro trimestre, que apresentou um aumento de 16,6% nessa mesma linha. Durante esse período, a Companhia atuou na manutenção dos negócios com desenvolvimento de novos projetos e explorou a demanda aquecida de todos os mercados, mas principalmente no mercado doméstico de reposição.

O terceiro trimestre também foi marcado por desafios operacionais relacionados à logística portuária, que impactaram nossos resultados e negócios ao redor do globo. A Companhia trabalhou ativamente para manter o nível de atendimento aos mercados, mitigando os riscos de desabastecimento com os estoques nos centros de distribuição, viabilizando entregas em diferentes modalidades de frete, como o aéreo e prorrogando entregas para o próximo trimestre.

Apesar das adversidades, a Companhia seguiu conquistando novos negócios, principalmente para a linha de lonas para veículos comerciais, além de explorar as demandas das diferentes geografias que está presente. Outro ponto positivo, é a recuperação gradual do apetite de consumo do mercado argentino. As operações no país estão focadas no fortalecimento de portfólio e equipe de vendas.

DESEMPENHO DE VENDAS

VOLUMES E RECEITA LÍQUIDA POR FAMÍLIA

Volume de Vendas por Material em milhões de peças ou litros																
VOLUME	3T24		3T23		Δ %		2T24		Δ %		9M24		9M23		Δ %	
	Fricção	28,1		26,1		7,9%		26,8		4,9%		79,7		77,5		2,8%
Componentes p/ Sistema de Freio	3,0		2,3		29,8%		2,6		16,6%		7,8		7,1		10,1%	
Suspensão, Direção e Powertrain	5,8		5,2		10,0%		5,5		5,0%		15,7		14,8		6,4%	
Receita de Vendas por Material em R\$ milhões																
RECEITA	3T24		3T23		Δ %		2T24		Δ %		9M24		9M23		Δ %	
	Fricção	480,2	46,3%	425,6	47,9%	12,8%	467,3	47,7%	2,8%		1.366,9	47,8%	1.273,4	48,1%	7,3%	
Componentes p/ Sistema de Freio	224,3	21,6%	176,1	19,8%	27,4%	193,6	19,8%	15,9%		570,9	20,0%	522,6	19,7%	9,2%		
Suspensão, Direção e Powertrain	291,7	28,1%	258,4	29,1%	12,9%	272,1	27,8%	7,2%		796,8	27,9%	735,6	27,8%	8,3%		
Outros Produtos *	40,3	3,9%	28,9	3,3%	39,3%	47,2	4,8%	-14,6%		123,4	4,3%	115,7	4,4%	6,6%		
Total Receita Líquida	1.036,5	100,0%	889,1	100,0%	16,6%	980,3	100,0%	5,7%		2.858,0	100,0%	2.647,4	100,0%	8,0%		

Os componentes estão detalhados no final deste relatório.

Volume de fricção sofreu alteração no total do ano de 2023 devido a reclassificação de vendas intercompany e contabilização de jogos para peças.

A Companhia manteve o crescimento nas rubricas de volume e receita no terceiro trimestre de 2024, sendo os principais destaques o avanço do dólar norte-americano, a permanência da demanda aquecida para o mercado doméstico de reposição e a recuperação gradual do mercado argentino. Outros fatores que contribuíram, foram:

Materiais de Fricção

- Pastilhas de freio para veículos leves mantiveram-se em destaque, influenciadas pela crescente demanda de mercado no segmento de reposição.
- Lonas de freio para veículos comerciais apresentaram avanço, impulsionado pela demanda no mercado externo por novos negócios e pela defesa de *market share* no mercado interno.

Componentes para sistema de Freio

- Discos de freio avançaram em receita e volume com a retomada das exportações para o mercado argentino e a normalização dos pedidos das montadoras, após paralisações no 2T24.
- Cilindros, do site Control, também tem crescimento conectado a demanda de mercado de reposição.

Componentes para suspensão, direção e powertrain

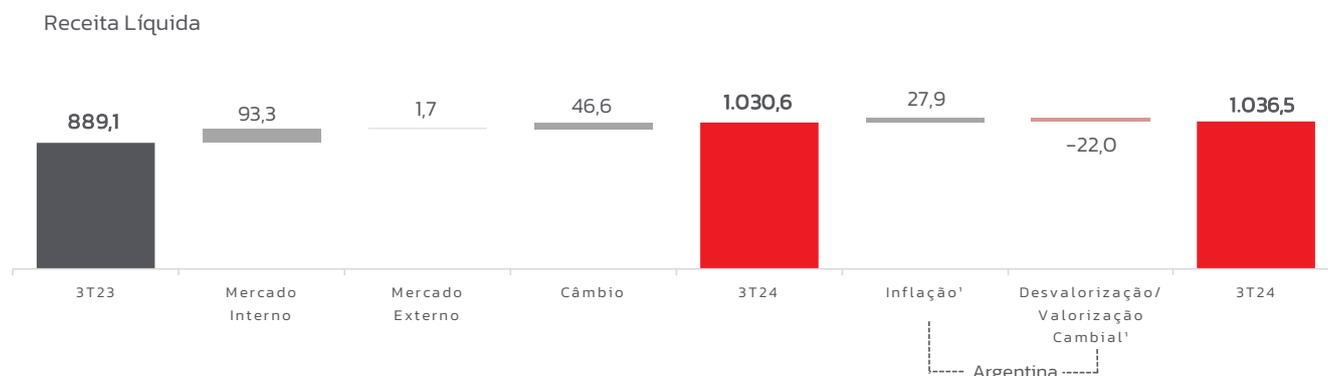
- Site Extrema permanece com o trabalho de expansão de portfólio e ganho de *market share* a nível Brasil, o que impulsionou o crescimento das rubricas de volume e receita.
- O estoque alocado nas operações na Argentina contribuiu para o crescimento das vendas, especialmente de amortecedores, impulsionado pela retomada gradual do consumo nesse mercado.

Outros produtos

- Na linha de materiais compósitos, o início de fornecimento de um novo contrato em agosto desse ano justifica o avanço dessa rubrica. Além disso, a Composs, permanece ativa em pesquisa e desenvolvimento de novas tecnologias aplicadas em produto.

NOTA: É necessário destacar que o desempenho da receita de vendas por família de material não reflete necessariamente o mesmo comportamento nos volumes, pois temos efeitos de variação no câmbio, mix de produtos e preços praticados. Para maiores detalhes sobre as famílias, vide Anexo IV.

Abaixo é apresentado o gráfico em formato de causal, com os efeitos que modificaram o desempenho da receita líquida consolidada do 3T24 em comparação com o 3T23.



RECEITA POR MERCADO

Mercados	Receita Líquida por Mercados												
	3T24		3T23		Δ %	2T24		Δ %	9M24		9M23		Δ %
MI Reposição	580,9	56,0%	502,1	56,5%	15,7%	534,0	54,5%	8,8%	1.560,1	54,6%	1.444,8	54,6%	8,0%
MI Montadora	66,9	6,5%	52,4	5,9%	27,5%	53,9	5,5%	24,2%	174,9	6,1%	156,2	5,9%	12,0%
Mercado Interno	647,8	62,5%	554,5	62,4%	16,8%	587,8	60,0%	10,2%	1.735,0	60,7%	1.601,0	60,5%	8,4%
ME Reposição	335,8	32,4%	284,1	32,0%	18,2%	332,8	34,0%	0,9%	956,6	33,5%	894,8	33,8%	6,9%
ME Montadora	52,9	5,1%	50,4	5,7%	5,1%	59,6	6,1%	-11,2%	166,5	5,8%	151,6	5,7%	9,8%
Mercado Externo	388,7	37,5%	334,5	37,6%	16,2%	392,5	40,0%	-1,0%	1.123,0	39,3%	1.046,4	39,5%	7,3%
Total Rec. Líquida Reposição	916,7	88,4%	786,2	88,4%	16,6%	866,8	88,4%	5,8%	2.516,6	88,1%	2.339,6	88,4%	7,6%
Total Rec. Líquida Montadoras	119,8	11,6%	102,8	11,6%	16,5%	113,5	11,6%	5,6%	341,4	11,9%	307,8	11,6%	10,9%
Total Rec. Líquida	1.036,5	100%	889,1	100%	16,6%	980,3	100%	5,7%	2.858,0	100%	2.647,4	100%	8,0%

Valores em R\$ milhões

Nota: Reclassificação das eliminações de receita *intercompany* modificaram o resultado das linhas de Receita no Mercado Interno e Externo de 2023. As alterações realizadas estão destacadas no [Guia de Modelagem](#) da Companhia.

Mercado Interno (MI)

Reposição

- Lonas de freio para veículos comerciais são destaque nesse trimestre em receita, fruto do trabalho de reposicionamento de preço feito no segundo trimestre desse ano.
- Pastilha de freio para veículos leves permanece crescendo em volume e receita, reflexo do nível de serviço ofertado ao mercado.
- Componentes para sistema de freio como discos e cilindros contribuem positivamente para o resultado devido a demanda aquecida e estratégias comerciais.

Montadora

- Lonas de freio contribuem para o crescimento em montadora, devido às vendas aquecidas para veículos pesados após atualização nas normas de emissão de poluentes (Euro 6).
- A conquista e homologação de novos negócios no último ciclo impulsiona o crescimento da receita de pastilhas de freio para veículos leves.

Mercado Externo (ME)

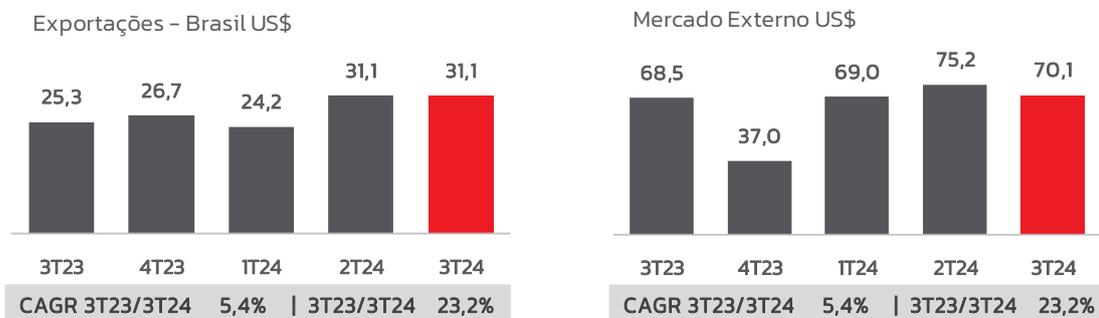
Nesse trimestre, de forma geral, todas as operações ao redor do globo sofreram com dificuldades em logística envolvendo frete marítimo. Nossas operações, trabalharam para mitigar os riscos e manter o nível de serviço e atendimento aos mercados. Esse fator foi a principal barreira para um crescimento ainda maior da receita no mercado externo quando comparado 3T24 x 2T24.

Reposição

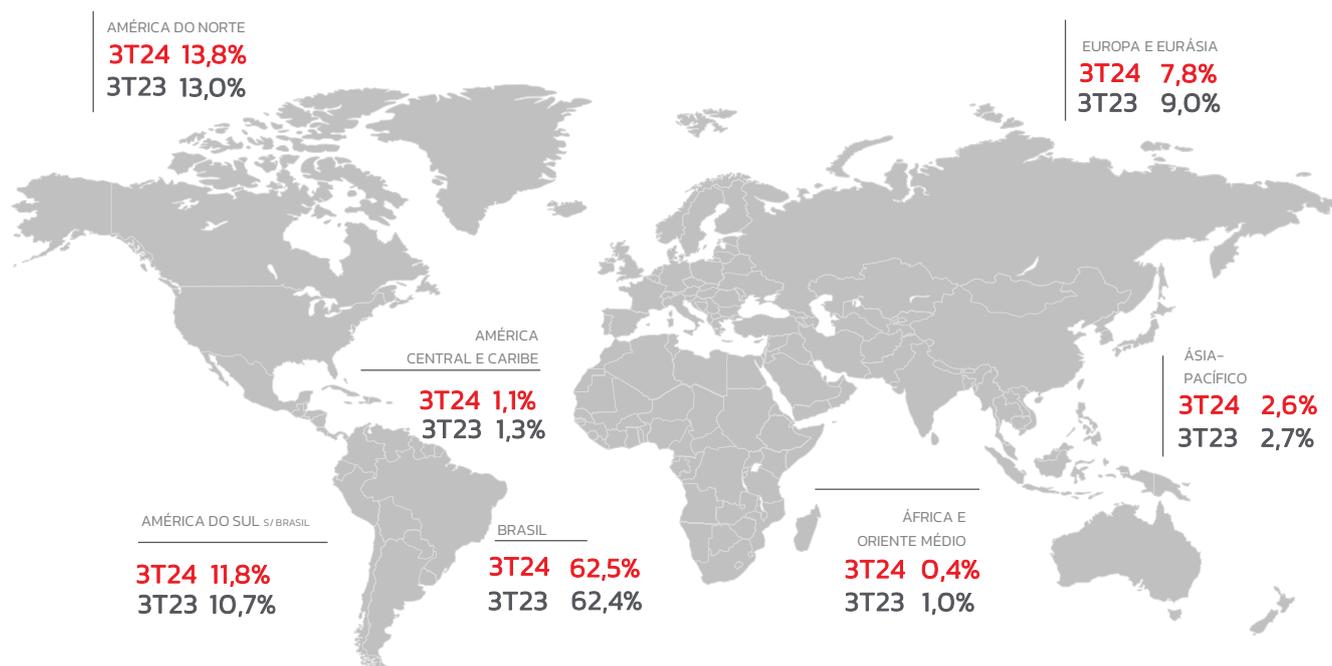
- Apesar da crise logística, a filial Fremax manteve bons níveis de exportação, devido à ampliação da capacidade do Porto de Itapoá, além do redirecionamento de pedidos para diferentes portos de Santa Catarina.
- O site Extrema registrou um atraso médio de aproximadamente 60 dias no recebimento de mercadorias e componentes para produção, impactando as vendas no trimestre. Embora a carteira de pedidos tenha sido mantida até o momento, a efetivação das vendas dependerá da recomposição dos estoques dos distribuidores nos próximos meses.
- Com o centro de distribuição na Argentina abastecido, a operação apresentou bons resultados relacionados a receita e margem conectados à volta gradual do consumo. Componentes para sistema de freio e suspensão, direção e *powertrain* foram o destaque.

Montadora

- Avanço entre os períodos de 3T24 x 3T23 está conectado a alta do dólar norte-americano e crescimento nas vendas de lonas de freio para veículos comerciais para os Estados Unidos devido a novos negócios.
- Além disso, a operação na Índia também é destaque em desenvolvimento e conquista de novos negócios voltados para veículos pesados.



DISTRIBUIÇÃO DE RECEITA PELO GLOBO

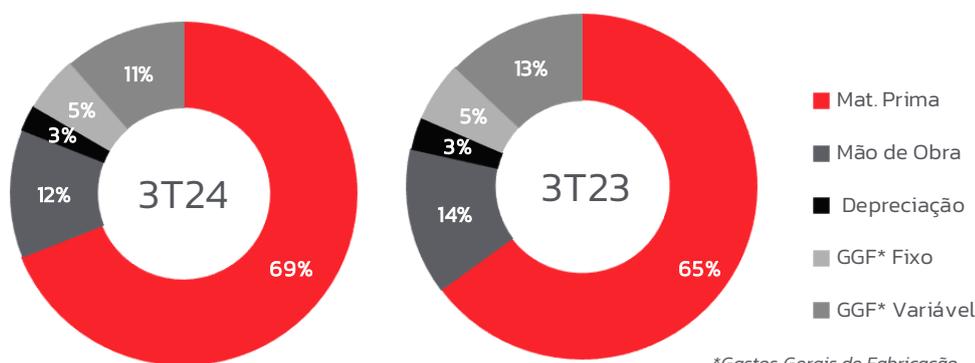


- **América do Norte:** o avanço em receita foi impulsionado pelo fortalecimento de parcerias comerciais para veículos pesados.
- **América do Sul:** mercado argentino apresentou sinais positivos de recuperação com retomada de consumo gradual. Operações estão focadas no desenvolvimento de portfólio e reforço da equipe de vendas.
- **Europa e Eurásia:** as operações no continente foram impactadas pela crise logística global, o que afetou o desempenho. Como ponto relevante, nesse trimestre, ocorreu o lançamento de calipers de freio que serão vendidos sob a marca Fremax.
- **Ásia:** as operações no continente tiveram manutenção no nível de negócios, com destaque para a unidade na Índia, que segue ativa no desenvolvimento de novas parcerias relacionadas à montadora para produtos da linha de lonas de freio para veículos pesados.

DESEMPENHO OPERACIONAL

CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS (CPV) E LUCRO BRUTO

No 3T24, o custo dos produtos vendidos somou R\$ 705,5 milhões, representando 68,1% sobre a receita líquida, e resultou no lucro bruto de R\$ 330,9 milhões e margem bruta de 31,9%, 4,0 pontos percentuais menor do que no mesmo período do ano anterior. No gráfico abaixo é apresentada a composição do CPV e os principais destaques.



*Gastos Gerais de Fabricação

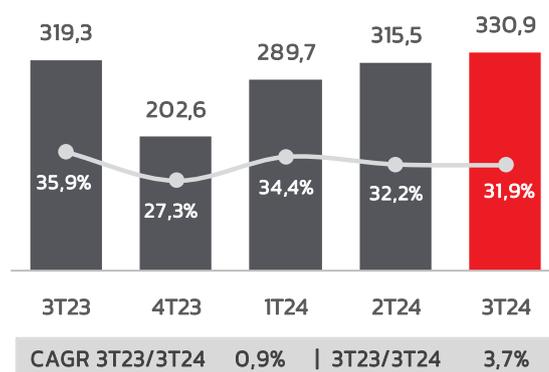
➤ Crescimento de 4 pontos percentuais na linha de matéria-prima (3T24 vs. 3T23), principalmente relacionado ao aumento nos custos de frete.

➤ Mudanças no cenário econômico argentino e seus efeitos inflacionários, detalhados em nosso [guia de modelagem](#).

➤ Descasamento entre o recebimento de custos e repasse de preços.

Além disso, a constante busca por eficiência operacional e ganhos de produtividade foram fatores importantes para a sustentação da margem bruta neste trimestre.

Lucro Bruto



DESPESAS E RECEITAS OPERACIONAIS

	3T24		3T23		Δ %	2T24		Δ %	9M24		9M23		Δ %
Despesas c/ Vendas	-101,2	-9,8%	-82,7	-9,3%	22,4%	-94,9	-9,7%	6,6%	-275,3	-9,6%	-241,0	-9,1%	14,2%
Despesas Variáveis c/Vendas	-36,5	-3,5%	-28,3	-3,2%	29,1%	-33,9	-3,5%	7,7%	-99,6	-3,5%	-86,4	-3,3%	15,3%
Outras Despesas c/ Vendas	-64,7	-6,2%	-54,4	-6,1%	18,9%	-61,0	-6,2%	6,1%	-175,7	-6,1%	-154,7	-5,8%	13,6%
Despesas Administrativas	-80,9	-7,8%	-63,8	-7,2%	26,9%	-79,6	-8,1%	1,7%	-231,9	-8,1%	-183,4	-6,9%	26,5%
Outras Despesas / Receitas	5,0	0,5%	-14,6	-1,6%	-134,0%	-64,2	-6,6%	-107,7%	-81,3	-2,8%	-50,3	-1,9%	61,8%
Outras Despesas Operacionais	-17,7	-1,7%	-19,0	-2,1%	-6,7%	-71,4	-7,3%	-75,2%	-121,4	-4,2%	-87,0	-3,3%	39,6%
Outras Receitas Operacionais	22,7	2,2%	4,3	0,5%	421,4%	7,2	0,7%	214,8%	40,1	1,4%	36,7	1,4%	9,1%
Equivalência Patrimonial	0,4	0,0%	-0,2	0,0%	-273,3%	-0,1	0,0%	-439,6%	0,20	0,0%	-0,17	0,0%	-217,1%
Total Desp/Rec Operacionais	-176,7	-17,1%	-161,3	-18,1%	9,5%	-238,9	-24,4%	-26,0%	-588,4	-20,6%	-474,9	-17,9%	23,9%

Valores em R\$ milhões e % sobre Receita Líquida

O terceiro trimestre apresentou um aumento de 9,5% nas despesas e receitas operacionais com relação ao mesmo período do ano anterior. Abaixo, alguns destaques do trimestre:

- O aumento nas despesas com vendas deve-se principalmente aos custos com fretes e comissões. Os altos custos de fretes são resultado dos problemas logísticos globais, especialmente relacionados à escassez de containers e congestionamentos nos portos.
- Nas despesas administrativas, destaque para as despesas de M&A no montante de R\$ 1,5 milhão no trimestre e no acumulado dos 9M24 R\$ 5,5 milhões. Considerando a conexão com a estratégia de M&A da Companhia, crescente em recorrência, essas despesas não serão consideradas para fins de EBITDA ajustado. Adicionalmente, a abertura das despesas por natureza está disponível na nota explicativa número 26.
- No 3T24, foi realizada a venda do prédio da controlada Farloc, que se mudou para o site Buenos Aires, impactando as linhas de outras despesas e receitas. O resultado líquido foi de R\$ 5,7 milhões negativos, em decorrência da correção monetária que esse ativo sofreu ao longo dos últimos anos.

- > Outras receitas operacionais, tem saldo majorado referente a reversão de provisão da reestruturação da Fanacif, que ocorreu no 2T24, no montante de R\$ 1,5 milhão e ao Programa de Mobilidade Verde e Inovação (Mover) no valor de R\$ 7,5 milhões. A abertura do saldo acumulado está na nota explicativa número 11.

EBITDA E EBITDA AJUSTADO

O EBITDA consolidado do 3T24 somou R\$ 191,2 milhões, com margem de 18,4%, queda de 2,9 pontos percentuais com relação ao mesmo período no ano anterior. São fatores relevantes nesse trimestre:

- > Atrasos da logística portuária mencionados, impactando não somente no *inbound* mas também no *outbound*.
- > Taxa de câmbio favorável para as exportações.

Reconciliação EBITDA e EBITDA Ajustado								
	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Lucro Líquido	89,0	106,1	-16,1%	41,4	115,1%	239,6	294,8	-18,7%
Resultado Financeiro	42,5	13,9	206,1%	-13,2	-421,4%	-22,1	55,1	-140,1%
Depreciação	37,0	32,2	14,8%	35,6	3,9%	109,7	93,0	18,0%
IRPJ e CSLL	22,6	37,9	-40,3%	48,5	-53,3%	130,3	111,2	17,2%
EBITDA	191,2	190,2	0,5%	112,3	70,3%	457,5	554,1	-17,4%
Margem EBITDA	18,4%	21,4%	-2,9 pp	11,5%	7,0 pp	16,0%	20,9%	-4,9 pp
Eventos não recorrentes	4,2	0,0	0,0%	50,2	-91,6%	54,4	12,6	332,0%
Impairment de ativos	0,0	0,0	0,0%	8,3	-100,0%	8,3	0,0	0,0%
Reestruturação Fanacif	-1,5	0,0	0,0%	41,9	-103,5%	40,4	0,0	0,0%
Ação rescisória Nakata	0,0	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-24,5	-100,0%
Exclusão de ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS	0,0	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	37,1	-100,0%
Venda de ativo	5,7	0,0	0,0%	0,0	0,0%	5,7	0,0	0,0%
EBITDA Ajustado	195,4	190,2	2,8%	162,5	20,3%	512,0	566,7	-9,7%
Margem EBITDA - Ajustada	18,9%	21,4%	-2,5 pp	16,6%	2,3 pp	17,9%	21,4%	-3,5 pp

Valores em R\$ milhões

Nesse trimestre, foram registrados eventos não recorrentes, resultando no EBITDA ajustado de R\$ 195,4 milhões e margem EBITDA ajustada de 18,9%. Sobre os eventos não recorrentes:

- > Venda do prédio da Farloc na Argentina no montante líquido negativo de R\$ 5,7 milhões. A venda ocorreu, pois, a operação foi transferida para o site Buenos Aires em Garín, juntamente com as demais operações presente no país.
- > Reestruturação da Fanacif no montante de R\$ 1,5 milhão. O valor negativo se deve à reversão de provisão realizada do 2T24 decorrente da venda de ativos e reutilização de objetos/equipamentos.
- > Para recordar os eventos não recorrentes de 2023, [clique aqui](#).

RESULTADO FINANCEIRO

	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Varição Cambial	32,8	33,3	-1,5%	78,8	-58,4%	273,0	72,7	275,4%
Rendimentos sobre Aplicações Financeiras	40,1	63,6	-37,0%	45,2	-11,4%	131,2	161,9	-19,0%
Ajuste a Valor Presente	5,5	5,0	11,0%	3,9	40,5%	14,4	15,0	-3,7%
Outras Receitas Financeiras	0,7	3,7	-80,3%	0,7	3,7%	8,2	4,2	93,8%
Receitas Financeiras	79,1	105,5	-25,0%	128,6	-38,5%	426,8	253,8	68,2%
Varição Cambial	-45,0	-68,4	-34,2%	-79,6	-43,5%	-293,5	-146,1	100,8%
Juros sobre Financiamentos	-34,4	-22,0	56,1%	-37,0	-7,0%	-96,3	-84,9	13,4%
Ajuste a Valor Presente	-7,2	-6,7	8,5%	-6,4	12,2%	-19,5	-19,4	0,0%
Despesas Bancárias	-13,6	-12,2	11,2%	-12,7	7,2%	-37,0	-41,5	-10,8%
Outras Despesas Financeiras	-17,3	-11,1	55,3%	-12,4	39,3%	-44,2	-22,4	97,5%
Despesas Financeiras	-117,5	-120,4	-2,4%	-148,2	-20,7%	-490,5	-314,4	56,0%
Ajuste Correção monetária (IAS 29)	-4,1	1,0	-516,8%	32,7	-112,6%	85,8	5,4	1487,6%
Resultado Financeiro	-42,5	-13,9	206,1%	13,2	-421,4%	22,1	-55,1	-140,1%

Valores em R\$ milhões

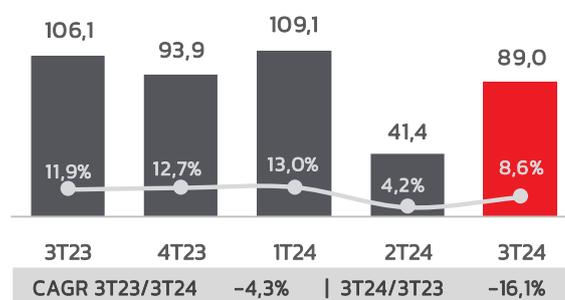
No trimestre, o resultado financeiro da Companhia totalizou R\$ 42,5 milhões negativo, sendo os principais destaques:

- Os rendimentos sobre aplicações financeiras são impactados, em sua maior parte, pela redução da taxa Selic.
- Impacto de variação cambial das operações na Argentina (968,50 USD/ARS 30.09.2024 vs. 350,00 USD/ARS 29.09.2023);
- As operações localizadas na Argentina impactam no resultado financeiro em hiperinflação (IAS 29) pois, Argentina apresentou 101,6% de inflação acumulada nos nove meses de 2024 (103,2% no 9M23). Abertura do impacto por unidade de negócio, está na nota explicativa número 28.
- Na comparação 3T24 x 3T23, juros sobre financiamento tem majoração devido, principalmente a 5ª emissão de debêntures, realizada em setembro e a captação sustentável, realizada em fevereiro, International Finance Corporation ("IFC").

LUCRO LÍQUIDO

Os fatores mencionados anteriormente, somados à majoração da alíquota efetiva de IRPJ e CSLL neste exercício, em decorrência, principalmente, de eventos não recorrentes e também em virtude da Lei de Tributação das Subvenções, pela qual os benefícios tributários de ICMS passaram a ser tributados em PIS/COFINS e IR/CS a partir de 2024, impactaram os resultados. Além disso, neste trimestre em especial, houve tributação de lucros no exterior. Para mais informações, vide nota explicativa 24. Esses fatores culminaram em um lucro líquido de R\$ 89,0 milhões no 3T24, representando uma margem líquida de 8,6%.

Lucro Líquido

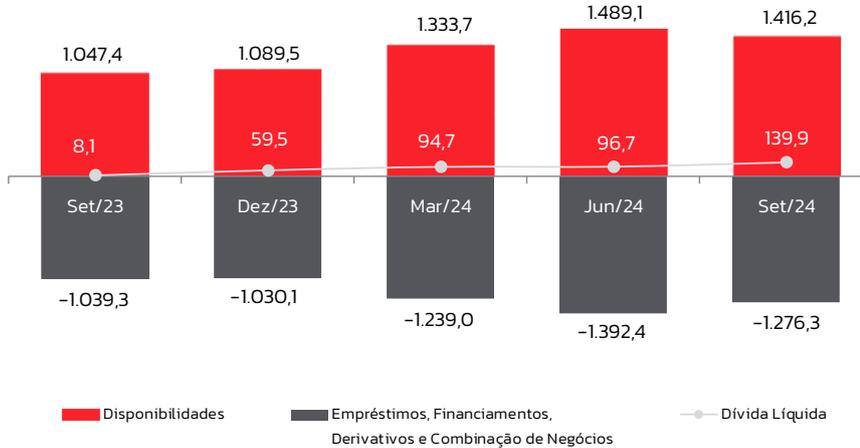


GESTÃO FINANCEIRA

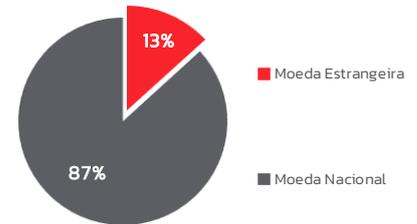
DÍVIDA LÍQUIDA

Dívida Líquida/EBITDA

0 x 0 x 0 x 0 x 0 x



Origem da Dívida - Set/24



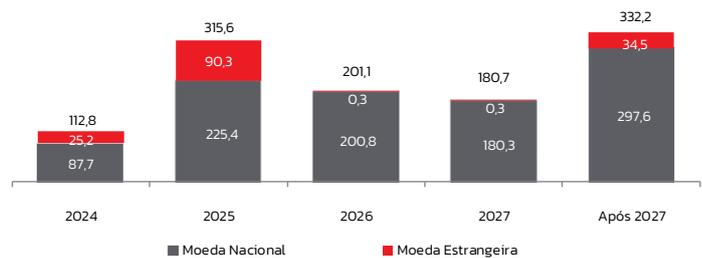
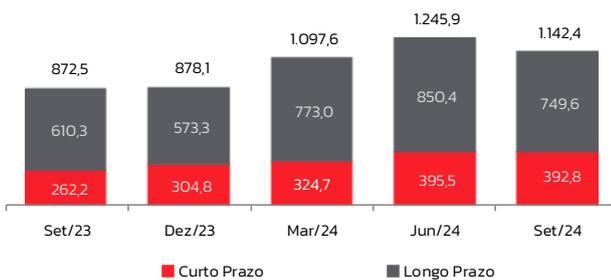
Os principais indexadores do endividamento bruto consolidado ao final do 3T24 foram:

- > Linhas em Reais indexadas ao CDI que representaram 75,75% (custo médio CDI + 1,44%);
- > Linhas em Euros (Euro + 2,0% ao ano) com 0,41%;
- > Linhas em Dólares (US\$ + média de 4,8% ao ano) com 12,78%;
- > Linhas em Reais indexadas a outros que representaram 11,07% (custo médio CDI + 1,40%).

Os gráficos a seguir trazem o detalhamento da dívida ao final do 3T24:

Empréstimos e Financiamentos

Amortização dos Empréstimos



NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO

	9M23	2023	1T24	1S24	9M24
Aplicação de Recursos					
Clientes	416,2	422,8	337,1	441,2	386,6
<i>Em Dias</i>	<i>35 d</i>	<i>35 d</i>	<i>28 d</i>	<i>36 d</i>	<i>30 d</i>
Estoques	836,3	783,5	833,3	844,9	879,4
<i>Em Dias</i>	<i>70 d</i>	<i>65 d</i>	<i>69 d</i>	<i>69 d</i>	<i>69 d</i>
Outros Recursos	128,7	109,4	118,8	122,4	157,6
Total de Recursos Aplicados	1.381,2	1.315,7	1.289,2	1.408,4	1.423,5
Fontes					
Fornecedores*	-385,4	-435,9	-366,3	-436,7	-476,6
<i>Em Dias</i>	<i>32 d</i>	<i>36 d</i>	<i>30 d</i>	<i>36 d</i>	<i>37 d</i>
Outras Fontes	-240,9	-212,8	-233,9	-220,2	-247,2
Total de Fontes de Recursos	-626,3	-648,7	-600,2	-656,9	-723,9
NCG em R\$	754,9	667,0	689,1	751,5	699,6
<i>NCG em Dias</i>	<i>63 d</i>	<i>55 d</i>	<i>57 d</i>	<i>61 d</i>	<i>55 d</i>

Valores em R\$ milhões

*Soma das contas Fornecedores e Risco Sacado

Os nove meses de 2024 foram concluídos com oito dias de redução em necessidade de capital de giro, sendo os principais destaques:

- A variação cambial (taxa de fechamento média USD/BRL 5,55 no 3T24 vs. 4,88 no 3T23) estimulou a oscilação em todas as linhas de capital de giro.
- Na linha de estoques, o atraso dos produtos co-manufaturados em trânsito marítimo contribuiu para saldo a maior devido às complicações de logística portuária.
- A linha de fornecedores tem avanço atrelado às negociações de extensão de prazo para pagamento.

FLUXO DE CAIXA LIVRE

	9M23	2023	1T24	1S24	9M24
EBITDA	554,1	667,2	154,0	266,3	457,5
Investimentos	-74,1	-133,7	-21,6	-41,7	-85,9
Resultado Financeiro	-55,1	-15,9	51,4	64,7	22,1
IR e CSLL	-111,2	-137,9	-59,2	-107,7	-130,3
Variação da NCG	-86,6	1,2	-22,1	-84,5	-32,6
Fluxo de Caixa Operacional	227,0	381,0	102,6	97,1	230,8
Dividendos/JSCP	-111,3	-111,3	-61,9	-97,2	-162,8
Integr. de capital / Aquis. de negócios	-108,8	-110,3	-12,5	-12,7	-34,1
Outros	3,1	-98,0	7,1	50,0	46,5
Fluxo de Caixa Livre	10,1	61,4	35,2	37,2	80,4
Caixa/Dívida Líquida	8,1	59,5	94,7	96,7	139,9

Valores em R\$ milhões

A Companhia registrou no acumulado dos nove meses de 2024 R\$ 80,4 milhões de fluxo de caixa livre. São destaques:

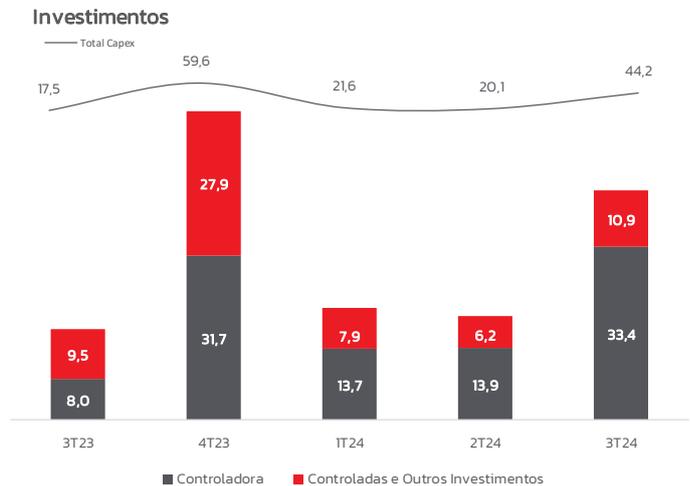
- Pagamento em agosto de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 65,7 milhões;

- > A linha de integralização de capital e aquisição de negócios, teve movimentações relacionadas às aquisições da Armetal de R\$ 12,0 milhões e Nakata de R\$ 20,1 milhões, referentes a combinações de negócios, além de R\$ 2,0 milhões destinados ao Centro Tecnológico Randon para integralização na Nione.

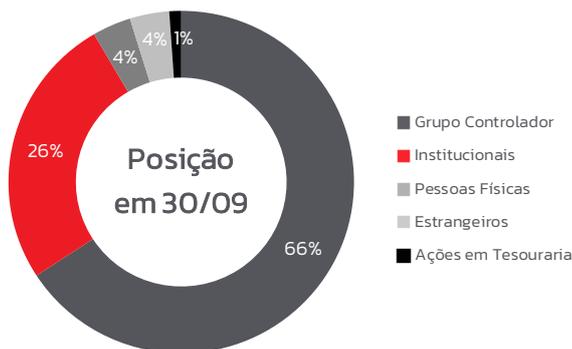
INVESTIMENTOS (CAPEX)

O trimestre foi concluído com R\$ 44,2 milhões investidos, sendo os principais destaques:

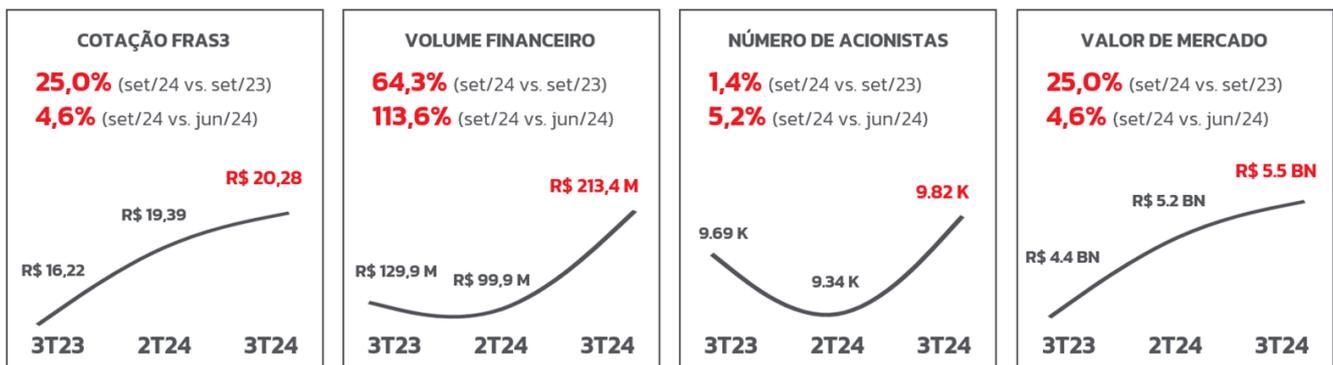
- > Na controladora, os investimentos com maior relevância foram a adequação dos equipamentos da Fanacif (R\$0,6 milhões), aquisição de máquina (R\$ 5,1 milhões) e equipamentos (R\$4,3 milhões) para linha de produtos de lonas de freio para veículos comerciais e continuação do projeto da Caldeira Verde (R\$2,6 milhões). A filial Fremax, prosseguiu com a operação da subestação (R\$6,5 milhões).
- > Nas controladas, as operações localizadas na Argentina realizaram adequações na estrutura do centro de distribuição (R\$ 2,0 milhões), parte em função da mudança da Farloc para o site em Bueno Aires e parte em melhorias gerais. A Controloil focou na ampliação de capacidade de usinagem e atualização do parque fabril com aquisição de novos equipamentos (R\$ 2,8 milhões), e as unidades em Sorocaba (R\$1,7 milhões) e ASK Frasle (R\$0,9 milhões) tiveram investimentos em produtividade para atendimento a novos projetos.



MERCADO DE CAPITAIS

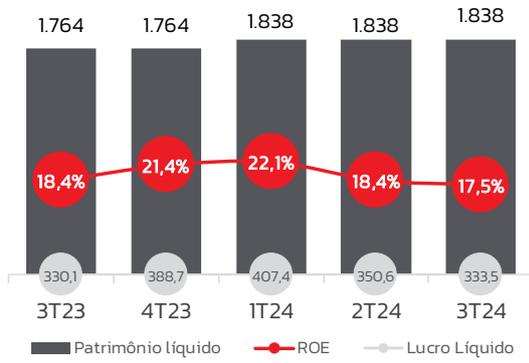


No 3T24 foram negociadas 32,9 milhões de ações "FRAS3". Neste período foi registrado o volume médio diário de negócios de R\$ 9,7 milhões, 59,5% maior do que a movimentação registrada no 3T23. O valor de mercado da Companhia no final de setembro atingiu R\$ 5,5 bilhões.

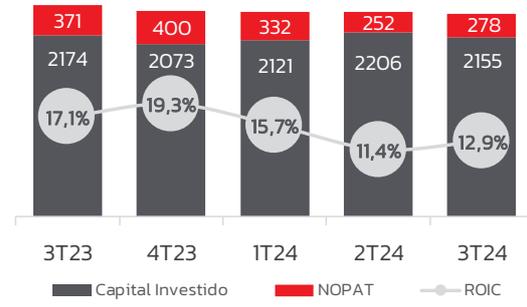


ROE E ROIC

ROE - Retorno sobre o Patrimônio Líquido



ROIC - Retorno sobre o Capital Investido



ANEXOS

Anexo I

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS CONSOLIDADA

Valores em R\$ Mil

	3T24	%	3T23	%	9M24	%	9M23	%	Variações	
									3T24/3T23	9M24/9M23
Receita Líquida	1.036.493	100,0%	889.065	100,0%	2.858.017	100,0%	2.647.392	100,0%	16,6%	8,0%
Custo Vendas e Serviços	-705.547	-68,1%	-569.784	-64,1%	-1.921.884	-67,2%	-1.711.423	-64,6%	23,8%	12,3%
Lucro Bruto	330.946	31,9%	319.281	35,9%	936.133	32,8%	935.969	35,4%	3,7%	0,0%
Despesas c/ Vendas	-101.215	-9,8%	-82.715	-9,3%	-275.348	-9,6%	-241.040	-9,1%	22,4%	14,2%
Despesas Administrativas	-80.926	-7,8%	-63.751	-7,2%	-231.907	-8,1%	-183.386	-6,9%	26,9%	26,5%
Outras Despesas / Receitas	4.973	0,5%	-14.634	-1,6%	-81.346	-2,8%	-50.262	-1,9%	-134,0%	61,8%
Resultado Financeiro	-42.545	-4,1%	-13.900	-1,6%	22.139	0,8%	-55.144	-2,1%	-206,1%	-140,1%
Receitas Financeiras	79.094	7,6%	105.518	11,9%	426.845	14,9%	253.830	9,6%	-25,0%	68,2%
Despesas Financeiras	-117.515	-11,3%	-120.407	-13,5%	-490.481	-17,2%	-314.376	-11,9%	-2,4%	56,0%
Ajuste Correção Monetária	-4.124	-0,4%	990	0,1%	85.775	3,0%	5.403	0,2%	-516,8%	1487,6%
Lucro Antes IRPJ e CSLL	111.665	10,8%	144.033	16,2%	369.872	12,9%	405.966	15,3%	-22,5%	-8,9%
Provisão para IR e CSLL	-22.626	-2,2%	-37.923	-4,3%	-130.295	-4,6%	-111.172	-4,2%	-40,3%	17,2%
Lucro Líquido	89.039	8,6%	106.110	11,9%	239.577	8,4%	294.794	11,1%	-16,1%	-18,7%
Atribuído a sócios não Controladores	-2.533	-0,2%	-2.253	-0,3%	-5.558	-0,2%	-4.977	-0,2%	12,4%	11,7%

Valores em R\$ mil

Anexo II

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Valores em R\$ Mil

	30.09.24	30.09.23
Ativo Total	4.430.601	3.946.530
Ativo Circulante	2.760.523	2.365.256
Caixa e Equivalentes de Caixa	814.922	796.420
Aplicações Financeiras	17.085	212.931
Contas a Receber	436.694	443.327
Estoques	879.407	836.303
Tributos a Recuperar	126.386	76.275
Outros Ativos Circulantes	486.029	0
Ativo Não Circulante	1.670.078	1.581.274
Ativo Realizável a Longo Prazo	178.513	128.269
Investimentos	36.539	33.941
Imobilizado e Arrendamentos	878.024	840.690
Intangível	577.002	578.374
Passivo Total	4.430.601	3.946.530
Passivo Circulante	1.222.860	970.037
Obrigações Sociais e Trabalhistas	116.425	108.415
Fornecedores	471.192	381.437
Obrigações Fiscais	95.319	104.954
Empréstimos e Financiamentos	392.772	262.235
Outras Obrigações	140.085	105.429
Provisões	7.067	7.567
Passivo Não Circulante	1.131.328	1.032.093
Empréstimos e Financiamentos	749.638	610.259
Outras Obrigações	258.605	309.784
Tributos Diferidos	13.314	12.104
Provisões	108.296	98.202
Lucros e Receitas a Apropriar	1.475	1.744
Patrimônio Líquido	2.076.413	1.944.400
Capital Social Realizado	1.229.400	1.229.400
Reservas de Capital	-16.556	-16.556
Reservas de Lucros	972.890	813.196
Outros Resultados Abrangentes	-138.991	-99.441
Participação dos Acionistas Não Controladores	29.670	17.801

Valores em R\$ mil

Anexo III

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA MÉTODO INDIRETO

Valores em R\$ Mil

	30.09.24	30.09.23
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Caixa Líquido Atividades Operacionais	-98.240	691.482
Caixa gerado nas operações	531.696	593.885
Lucro Líquido do Período	239.577	294.794
Depreciação e Amortização	110.082	93.001
Provisão para Litígios	12.033	44.343
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	110	1.264
Outras Provisões	-5.747	988
Custo Residual de Ativos e Arrendamentos Baixados e Vendidos	9.881	1.681
Variação sobre Empréstimos, Derivativos e Arrendamentos	116.330	86.817
Equivalência Patrimonial	-201	172
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido	130.295	111.172
Provisão para Estoques Obsoletos e Margem Negativa	6.959	-5.644
Ajuste Correção Monetária	-85.775	-5.403
Receita de Processos Judiciais Ativos	-7.861	-553
Redução ao Valor Recuperável (Impairment)	7.873	-537
Compensação Valores Retidos na Combinação de Negócio	-1.860	-28.210
Variações nos ativos e passivos	-629.936	97.597
Contas a Receber	-21.701	905
Contas a Receber de Clientes	34.622	-100.381
Estoques	-114.322	57.243
Fornecedores	36.304	-19.815
Contas a Pagar	123.770	-74.871
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-74.023	-35.619
Aplicações Financeiras	-562.190	278.768
Depósitos Judiciais	628	1.838
Impostos a Recuperar	-53.024	-10.471
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos		
Caixa Líquido Atividades de Investimentos	-118.651	-176.797
Compras Imobilizado e Intangível	-87.053	-74.109
Integralização de Capital em Coligadas	-2.028	-1.803
Combinação de Negócios	-29.570	-100.885
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Caixa Líquido Atividades de Financiamentos	-18.599	-286.120
Pagamento Juros Capital Próprio e Dividendos	-162.805	-98.939
Empréstimos e Instrumentos Financeiros Tomados	471.122	69.383
Pagamento de Empréstimos e Instrumentos Financeiros	-226.903	-147.053
Juros Pagos por Empréstimos	-72.855	-85.888
Pagamento de Arrendamentos	-27.158	-23.623
Aumento/Redução do Caixa e Equivalentes de Caixa	-235.490	228.565

Valores em R\$ mil

Anexo IV
DETALHAMENTO POR FAMÍLIA DE PRODUTO

Descrição detalhada – Família de produto	
Material de Fricção	Lonas de freio para veículos comerciais, Pastilhas de freio para veículos comerciais, automóveis, motocicletas e aeronaves de pequeno porte, Lonas de freio para automóveis, Sapatas ferroviárias, Sapatas de freio para veículos comerciais e automóveis, revestimentos de embreagem, lonas moldadas, placas universais e produtos industriais.
Componentes p/ Sistema de Freio	Disco de Freio, Tambor, Cilindro Mestre, Servos, Cilindro de Roda, Cubos de Rodas, Reparos, Atuadores, Válvulas de Retenção.
Componentes p/ Sistema de Suspensão, Direção, Powertrain	Amortecedores, Bandejas de Suspensão, Barras, Pivos e terminais, Peças Borracha & Metal Borracha, Juntas Homocinéticas, Conjunto Coroa e Pinhão, Motopeças – Suspensão, Transmissão & Freio, Bucha Suspensão, Rótulas, Mola a Gás e Mecânica.
Outros Produtos Diversos	Componentes p/ Motor (Pistões, Válvulas, Bombas d'água, Bombas d'óleo, Bombas de combustível, Mangueiras, Filtro de Ar, Juntas), Líquidos Envasados (Fluídos de freio, Líquidos de arrefecimento, Anticorrosivos, Anticongelantes, Aditivos Concentrados, Lubrificantes), Materiais Compósitos, Outros Produtos Diversos (Materiais em polímeros que não se enquadram nas categorias anteriores, Cardan e acessórios, Mancais, Cruzetas, Eixos, Flange, Barras de terminal, de ligação, de reação e lateral da Direção, Extremos, Articulações, Plaquetas, Rebitadeiras, Rebites, Matrizes e Sucata de ferro, aço).



NAKATA



COMPOSS

