

***RESULTADOS DO
3º TRIMESTRE E
NOVE MESES DE
2023***

Caxias do Sul, 08 de novembro de 2023. A Frasle Mobility (Fras-le S.A. – B3: FRAS3) anuncia seus resultados do terceiro trimestre de 2023 (3T23) e nove meses de 2023 (9M23). 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 2022 (3T22) e nove meses de 2022 (9M22).

DESTAQUE



A **Receita Líquida Consolidada** foi de **R\$ 889,1 milhões** no 3T23, 7,9% acima do 3T22, e atingiu R\$ 2,6 bilhões no acumulado dos 9M23, 14,5% superior aos 9M22.

A **Receita no Mercado Externo**¹ somou **US\$ 68,5 milhões** no 3T23, 8,8% com relação ao 3T22. No 9M23 o total foi de **US\$ 209,2 milhões**, 16,1% de crescimento com relação ao mesmo período do ano passado.



A **Margem Bruta** atingiu **35,9%** no 3T23, 4,4 pontos percentuais superior ao 3T22. Nos 9M23 a margem foi de 35,4%, 5,7 pontos percentuais de acréscimo com relação aos 9M22.



O **EBITDA** somou **R\$ 190,2 milhões** no 3T23, 37,9% acima do 3T22 e atingiu **R\$ 554,1 milhões** nos 9M23, 50,2% de crescimento em comparação aos 9M22. A **margem EBITDA** foi de 21,4% no 3T23, 4,7 pontos percentuais maior do que no 3T22. No acumulado dos 9M23 a margem foi de 20,9%, 5,0 pontos percentuais superior ao mesmo período.



A **Margem Líquida** foi de **11,9%** no 3T23, 3,0 pontos percentuais de crescimento em relação ao 3T22. Os nove meses de 2023 é encerrado com margem de **11,1%**, 3,9 pontos percentuais de avanço em relação aos 9M22 que foi concluído com 7,3% de margem.



Os **Investimentos**² somaram **R\$ 17,5 milhões** no 3T23, com foco em aumento de produtividade das operações. O acumulado dos 9M23 fechou em **R\$ 74,1 milhões**, dos quais 69,0% correspondem a Controladora e 31,0% às unidades controladas.



O **Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC)** atingiu **17,1%** no 3T23, 5,2 pontos percentuais de crescimento em relação ao 3T22.

MARKET CAP (30/09/2023) R\$ 4,4 bi
COTAÇÃO E FECHAMENTO "FRAS3" R\$ 16,22
FREE FLOAT – 33,2%

Relações com Investidores
ri.fraslemobility.com
ri@fras-le.com

Hemerson Fernando de Souza – DRI

Jéssica Cristina Cantele
Marcelo Scopel Caberlon
Mônica Rech
Renata Schwaizer

Videoconferência de Resultados 3T23

09 de novembro de 2023, (Quinta-feira)
11h Brasília | 09:00 a.m Nova Iorque | 02:00 p.m Londres
WEBCAST (Português/Inglês): [Clique aqui](#)

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

TRANSFORMAÇÃO DIGITAL AUTO EXPERTS

Em julho, foi lançada uma nova fase da [Auto Experts](#), plataforma que reúne os catálogos digitais das marcas Frasle Mobility e das Autopeças Randoncorp que possui quase 21 mil unidades de produtos cadastradas. A atualização foi pensada em melhorar a experiência do usuário possibilitando *download* de conteúdo dos catálogos com acesso *off-line*, vídeos com orientações e instruções de uso e aplicações dos produtos. Além disso, mantém as funcionalidades inéditas como a busca por placa e a geolocalização



de pontos de venda dos componentes. De janeiro a outubro desse ano, essa plataforma já possui mais de 3,2M de acessos, 1,9M de usuários e 1,9M de pesquisas por placa. Para mais informações, [acesse aqui](#).

FRASLE MOBILITY É DESTAQUE EM EVENTO DE FORNECEDORES DO IVECO GROUP

Em agosto, a Companhia foi reconhecida pela inovação e premiada como fornecedora do ano pelo desenvolvimento da Composs, marca de soluções em materiais compósitos pioneira no mercado latino-americano. Mais informações, [acesse aqui](#).

ATUALIZAÇÃO GUIDANCE

Em setembro, a Companhia realizou a revisão do *range* de Margem EBITDA passando de $15\% \leq X \leq 18\%$ para $18\% \leq X \leq 22\%$. A atualização se deve a expectativa de melhoria na performance de margem impulsionada pela assertividade da estratégia comercial da Companhia, redução do impacto inflacionário na compra de suprimentos, captura de sinergias entre as operações do conglomerado e da adição dos resultados da recente aquisição. Mais informações, vide seção 3 do [Formulário de Referência](#).

NOVA LINHA COMPOSS

No dia 04 de outubro, foi inaugurada a nova linha de produção automatizada para materiais compósitos no complexo industrial da Companhia em Caxias do Sul (RS), a qual foi estruturada com apoio da Auttom, unidade especializada em automação e robotização da Randoncorp. Na nova estrutura são produzidos suportes de para-lamas e lanternas para o parceiro Iveco Group. Mais informações, [clique aqui](#).

EVENTOS SUBSEQUENTES

INTEGRALIZAÇÃO DE CAPITAL

No dia 10 de outubro, foi aprovada a capitalização da Fras-le North América Inc., mediante a subscrição de ações, no valor equivalente a USD 20.000.000,00 (vinte milhões de dólares estadunidenses), a serem integralizadas com créditos de recebíveis que a Companhia detém junto aquela controlada. Para acessar o documento completo, [clique aqui](#).

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A cada trimestre, comemoramos resultados consistentes que comprovam a estratégia assertiva da companhia, mirando um futuro ainda mais inspirador. Somos uma empresa global, focada na segurança e na inovação de produtos e serviços por meio de soluções completas, se faz no dia a dia, no trabalho constante pela eficiência da nossa produção.

A Frasle Mobility atingiu nos nove meses de 2023 Receita Líquida consolidada R\$ 2,6 bilhões, 14,5% superior ao mesmo período do ano anterior e margem EBITDA ajustada de 21,4%, o que é a maior margem da história da Companhia. Alinhado com os resultados, no dia 27 de setembro, divulgamos ao mercado a revisão do *Guidance* onde atualizamos o *range* de Margem EBITDA, reforçando que o legado construído para a manutenção das margens é positivo, respaldado por maior eficiência, produtividade, escala e capacidade que a companhia tem em multiplicar as fortalezas de cada operação quando somadas.

São números que vão tornando este ano especial, traduzindo a nossa capacidade de gestão equilibrada e adequada de custos com uma força de vendas que nos mantém na liderança da maioria das famílias de produtos e mercados em que atuamos. Temos no mercado de reposição de autopeças, na capilaridade de produtos oferecidos e nas geografias alcançadas nossas fortalezas para essa performance positiva.

O momento ainda exige cautela e cuidado, com os desafios do cenário macroeconômico global e de realidades regionais distintas entre os diversos países em que a Frasle Mobility está presente. Mantendo nossos passos firmes, confiando na estratégia traçada e na capacidade e resiliência de estarmos sempre preparados para os múltiplos contextos que permeiam o dia a dia, sabemos que temos capacidade de executar ainda mais o que planejamos, construindo o futuro que desejamos.

*“...sabemos que
temos capacidade
de executar ainda
mais o que
planejamos,
construindo agora
o futuro que
desejamos.”*

PRINCIPAIS NÚMEROS

	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %	9M23 ¹	9M22	Δ %
Receita Líquida	889,1	823,9	7,9%	919,6	-3,3%	2.647,4	2.311,3	14,5%
Mercado Interno	554,5	493,6	12,3%	528,9	4,9%	1.601,0	1.385,2	15,6%
Mercado Externo	334,5	330,3	1,3%	390,7	-14,4%	1.046,4	926,1	13,0%
Mercado Externo US\$	68,5	63,0	8,8%	78,8	-13,1%	209,2	180,2	16,1%
Exportações - Brasil US\$*	25,3	24,5	3,0%	31,0	-18,5%	81,8	78,6	4,1%
Lucro Bruto	319,3	259,4	23,1%	320,5	-0,4%	936,0	684,3	36,8%
Margem Bruta	35,9%	31,5%	4,4 pp	34,9%	1,1 pp	35,4%	29,6%	5,7 pp
Lucro Operacional	157,9	108,5	45,5%	156,0	1,2%	461,1	283,2	62,8%
Margem Operacional	17,8%	13,2%	4,6 pp	17,0%	0,8 pp	17,4%	12,3%	5,2 pp
EBITDA	190,2	137,9	37,9%	186,9	1,8%	554,1	369,0	50,2%
Margem EBITDA	21,4%	16,7%	4,7 pp	20,3%	1,1 pp	20,9%	16,0%	5,0 pp
Lucro Líquido	106,1	73,3	44,7%	98,2	8,0%	294,8	168,0	75,5%
Margem Líquida	11,9%	8,9%	3,0 pp	10,7%	1,3 pp	11,1%	7,3%	3,9 pp
EBITDA Ajustado	190,2	137,9	37,9%	199,5	-4,7%	566,7	369,0	53,6%
Margem EBITDA - Ajustada	21,4%	16,7%	4,7 pp	21,7%	-0,3 pp	21,4%	16,0%	5,4 pp
Investimentos	17,5	20,8	-15,9%	25,4	-31,3%	74,1	46,9	58,0%
ROIC	17,1%	11,8%	5,2 pp	15,5%	1,6 pp	17,1%	11,8%	5,2 pp

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

(*) Sem eliminação das vendas entre empresas

	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %	9M23	9M22	Δ %
Cotação média dólar norte-americano	4,88	5,25	-7,0%	4,95	-1,4%	5,01	5,13	-2,4%

¹Reclassificação das eliminações de receita *intercompany* modificaram o resultado das linhas de Receita no Mercado Interno e Externo dos trimestres anteriores, impactando no acumulado dos nove meses de 2023. As alterações realizadas estão destacadas no [Guia de Modelagem](#) da Companhia.

VISÃO GERAL DOS NEGÓCIOS NO TRIMESTRE

Nesse trimestre, o destaque é o mercado interno de reposição que permaneceu com demanda aquecida e número crescente de passagem pelas oficinas, segundo CINAU – Central de Inteligência Automotiva, unidade de pesquisa, *BI-Business Intelligence* e Consultoria do Grupo Oficina Brasil. No acumulado de janeiro a setembro de 2023, houve acréscimo de 13% na comparação com o mesmo período do ano anterior. O mercado externo apresentou competição acirrada por preço e dificuldade em operar na Argentina.

A Companhia encerra os nove meses de 2023 com 14,5% de crescimento na receita líquida frente ao mesmo período de 2022. A trajetória de resultados trilhada pela Companhia é reflexo do seu modelo de negócio resiliente, contracíclico, portfólio amplo de produtos e, em especial, eficiência na gestão operacional.

Desempenho de vendas

Volume e Receita Líquida por Família

Volume de Vendas por Material em milhões de peças ou litros																	
		3T23		3T22		Δ %		2T23		Δ %		9M23		9M22		Δ %	
VOLUME	Fricção	25,8		24,0		7,7%		26,3		-1,7%		76,9		73,3		4,8%	
	Componentes p/ Sistema de	2,3		2,1		6,9%		2,6		-12,0%		7,0		6,5		9,1%	
	Freio	5,2		4,4		18,4%		4,9		7,9%		14,8		12,6		17,7%	
	Componentes p/ Sistema de Suspensão, Direção e Powertrain																
Receita de Vendas por Material em R\$ milhões																	
		3T23		3T22		Δ %		2T23		Δ %		9M23		9M22		Δ %	
RECEITA	Fricção	425,6	47,9%	388,5	47,2%	9,5%		448,8	48,8%	-5,2%		1.273,4	48,1%	1.144,8	49,5%	11,2%	
	Componentes p/ Sistema de	176,1	19,8%	167,2	20,3%	5,3%		195,9	21,3%	-10,1%		522,6	19,7%	433,4	18,8%	20,6%	
	Freio	258,4	29,1%	229,0	27,8%	12,8%		241,7	26,3%	6,9%		735,6	27,8%	619,8	26,8%	18,7%	
	Componentes p/ Sistema de Suspensão, Direção e Powertrain	28,9	3,3%	39,1	4,7%	-26,0%		33,1	3,6%	-12,6%		115,7	4,4%	113,3	4,9%	2,1%	
	Outros Produtos *																
	Total Receita Líquida	889,1	100,0%	823,9	100,0%	7,9%		919,6	100,0%	-3,3%		2.647,4	100,0%	2.311,3	100,0%	14,5%	

Os componentes estão detalhados no final deste relatório.

Ressalta-se que, devido a reclassificação de eliminações de receita *intercompany* houve alteração nos dados reportados no primeiro semestre de 2023. Para abertura dos trimestres anteriores vide [Guia de Modelagem](#).

No comparativo do acumulado dos nove meses, a Companhia mantém o crescimento nas rubricas de volume e receita em todas as famílias de produtos. Abaixo, seguem mais informações do 3T23:

Materiais de Fricção

- Pastilhas de freio para linha leve, alavancaram o crescimento em fricção devido à alta demanda de reparos em oficina no mercado brasileiro.
- A linha comercial teve arrefecimento devido à volume de estoques nos distribuidores e competição por preço do mercado.

Componentes para sistema de Freio

- A desaceleração pontual entre 3T23 x 2T23 é referente a dificuldades de exportação para Argentina. No acumulado, o destaque positivo é para a controlada Controil, que vem ganhando relevância com o cilindro mestre, reflexo da ampliação de portfólio e suporte a linha de produtos adicionais.

Componentes para suspensão, direção e *powertrain*

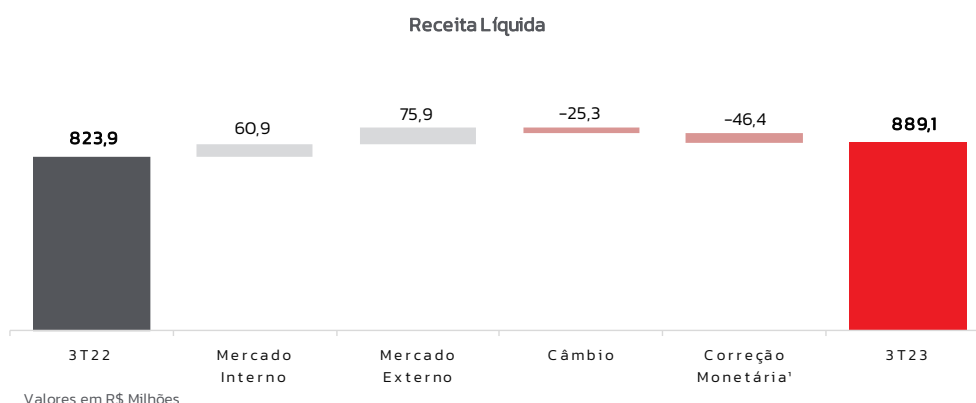
→ Amortecedores da controlada Nakata permanecem como destaque, impulsionado pela qualidade e disponibilidade do produto no mercado, resultando na performance em vendas.

Outros produtos

→ A variação entre 2T23 x 3T23 refere-se à volumes da Composs. A Iveco Brasil está reestruturando linhas de produção, o que gera impactos em receita e volume no trimestre. A regularização da demanda está prevista para início de 2024.

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 3T23 em comparação com o 3T22:



¹ Atualização monetária em economia altamente inflacionária conforme previsto no CPC 42/IAS 29

Receita por mercado

Receita Líquida por Mercados																
Mercados	3T23		3T22		Δ %		2T23		Δ %		9M23		9M22		Δ %	
MI Reposição	502,1	56,5%	433,4	52,6%	15,9%	479,8	52,2%	4,7%	1.444,8	54,6%	1.214,5	52,5%	19,0%			
MI Montadora	52,4	5,9%	60,3	7,3%	-13,0%	49,1	5,3%	6,8%	156,2	5,9%	170,7	7,4%	-8,5%			
Mercado Interno	554,5	62,4%	493,6	59,9%	12,3%	528,9	57,5%	4,9%	1.601,0	60,5%	1.385,2	59,9%	15,6%			
ME Reposição	284,1	32,0%	281,9	34,2%	0,8%	330,9	36,0%	-14,1%	894,8	33,8%	791,7	34,3%	13,0%			
ME Montadora	50,4	5,7%	48,4	5,9%	4,2%	59,8	6,5%	-15,7%	151,6	5,7%	134,4	5,8%	12,8%			
Mercado Externo	334,5	37,6%	330,3	40,1%	1,3%	390,7	42,5%	-14,4%	1.046,4	39,5%	926,1	40,1%	13,0%			
Total Rec. Líquida Reposição	786,2	88,4%	715,3	86,8%	9,9%	810,7	88,2%	-3,0%	2.339,6	88,4%	2.006,2	86,8%	16,6%			
Total Rec. Líquida Montadoras	102,8	11,6%	108,6	13,2%	-5,3%	108,9	11,8%	-5,5%	307,8	11,6%	305,1	13,2%	0,9%			
Total Rec. Líquida	889,1	100%	823,9	100%	7,9%	919,6	100%	-3,3%	2.647,4	100%	2.311,3	100%	14,5%			

Valores em R\$ milhões

Salienta-se que houve alteração dos dados reportados no primeiro semestre de 2023, relativos a abertura de Mercado Interno e Externo, Reposição e Montadora devido a reclassificação de eliminações de receita *intercompany*. Para abertura dos trimestres anteriores vide [Guia de Modelagem](#).

Mercado Interno (MI)

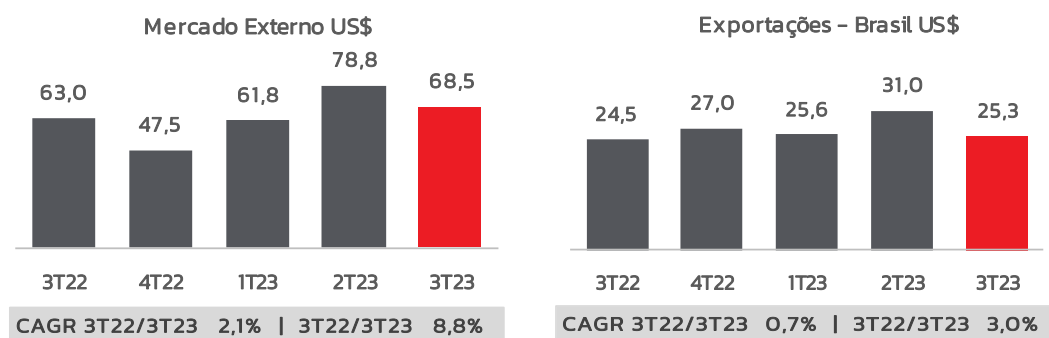
No 3T23 a receita do mercado interno apresentou crescimento de 12,3% quando comparada ao mesmo período do ano anterior. No acumulado dos 9M23 x 9M22, o avanço foi de 15,6%. São destaques dessa variação:

- A força das marcas com geração de valor percebido pelo cliente, disponibilidade do produto, estratégias de vendas e reposicionamento de preço. Além disso, o mercado aquecido em reparos nas oficinas e a permanência de altas taxas de juros contribuíram para os resultados.
- A retomada gradativa após as paralisações de produção devido à baixa demanda é fator que contribui para o resultado no mercado de montadoras.

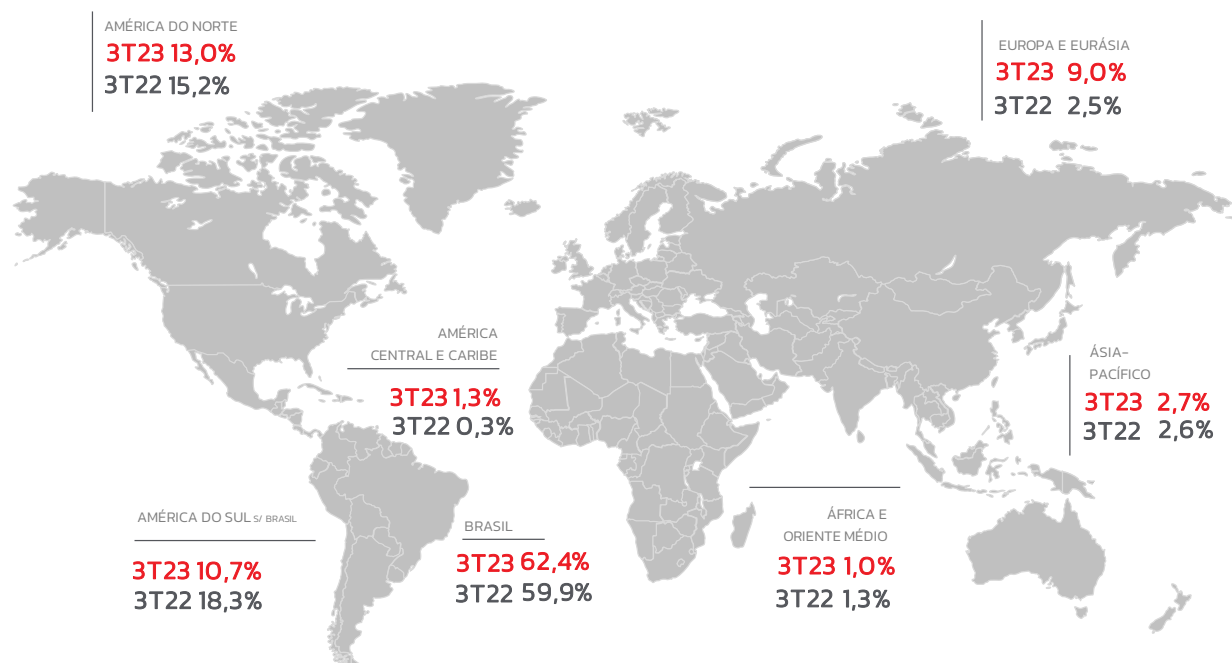
Mercado Externo (ME)

O mercado externo, que corresponde a soma das exportações a partir do Brasil e da receita das operações no exterior, apresentou crescimento de 1,3% na comparação entre 3T23 x 3T22 e aumento de 13,0% em relação a 9M23 x 9M22. Os principais fatores foram:

- Na reposição, o mercado da América Latina sofre pressão de preços após a reabertura da China. Somado a isso, as dificuldades de exportação para a Argentina foram obstáculos enfrentados nesse trimestre.
- A AML Juratek Limited contribuiu com mais de R\$ 50 milhões para reposição nesse trimestre. Os ganhos em sinergia de vendas começam a ser explorados e os resultados devem ser percebidos nos próximos trimestres.
- O arrefecimento em montadora é devido a variação cambial (Dólar x Real).



Distribuição da Receita Líquida pelo Globo



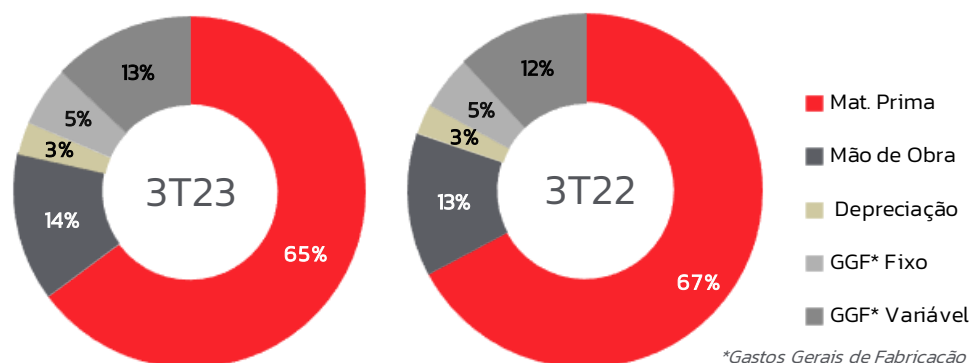
- **América do Norte:** a alta taxa de inflação permanece como fator de atenção. A manutenção dos resultados é puxada por retomada gradativa dos volumes.
- **América do Sul:** a crise econômica na Argentina, as barreiras de importação e a alta taxa de inflação do país são fatores que acarretaram na retração deste mercado. Além disso, a competição de produtos asiáticos tem se ampliado nesta região.
- **Europa e Eurásia:** crescimento expressivo nessa região é movido pela retomada geral do mercado impulsionada pela queda gradativa da inflação. A volta da normalidade de atendimento ao cliente e disponibilidades de estoques a níveis pré pandemia, contribuem para o avanço das operações, em adição, os resultados da AML Juratek Limited também colaboram para essa performance.
- **Ásia:** de maneira geral, a região ensaia uma retomada pós pandemia. O mercado de reposição segue com demanda represada e a disputa por preço é representativa.

Desempenho Operacional

Custo dos Produtos Vendidos (CPV) e Lucro Bruto

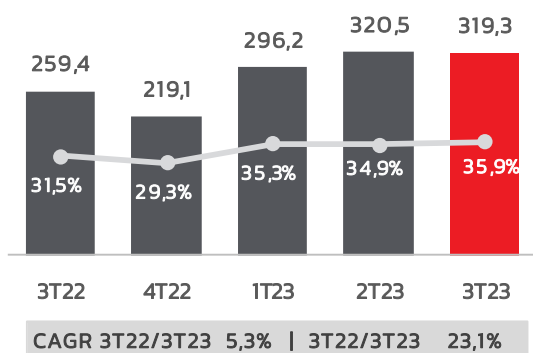
No 3T23, o custo dos produtos vendidos somou R\$ 569,8 milhões, representando 64,1% sobre a receita líquida, já o 3T22 foi concluído com R\$ 564,5 milhões e 68,5% da receita líquida do período.

No gráfico abaixo é apresentada a composição do CPV:



*Gastos Gerais de Fabricação

Lucro Bruto



O lucro bruto do terceiro trimestre foi de R\$ 319,3 milhões, com margem bruta de 35,9%, 4,4 pontos percentuais acima do 3T22.

O resultado do trimestre é reflexo da eficiente gestão operacional e de suprimentos, além da deflação nos custos de insumos.

Outro fator relevante é o legado das sinergias, como por exemplo, a transferência da fábrica de Diadema (SP) para Extrema (MG) que resultou em ganhos expressivos de produtividade e fortalecimento dos canais de abastecimento responsável por auxiliar na integração logística entre as operações do conglomerado alavancando estratégias mercadológicas como maior disponibilidade do produto e entregas ágeis, que aumentaram a percepção de valor para o cliente.

Despesas e Receitas Operacionais

	3T23		3T22		Δ %	2T23		Δ %	9M23		9M22		Δ %
Despesas c/ Vendas	-82,7	-9,3%	-79,8	-9,7%	3,7%	-79,2	-8,6%	4,5%	-241,0	-9,1%	-212,0	-9,2%	13,7%
Despesas Variáveis c/Vendas	-28,3	-3,2%	-27,5	-3,3%	2,9%	-31,6	-3,4%	-10,4%	-86,4	-3,3%	-74,3	-3,2%	16,2%
Outras Despesas c/ Vendas	-54,4	-6,1%	-52,3	-6,3%	4,1%	-47,6	-5,2%	14,4%	-154,7	-5,8%	-137,7	-6,0%	12,3%
Despesas Administrativas	-63,8	-7,2%	-54,2	-6,6%	17,6%	-64,1	-7,0%	-0,6%	-183,4	-6,9%	-151,0	-6,5%	21,5%
Outras Despesas / Receitas	-14,6	-1,6%	-17,1	-2,1%	-14,6%	-21,2	-2,3%	-30,8%	-50,3	-1,9%	-38,3	-1,7%	31,1%
Outras Despesas Operacionais	-19,0	-2,1%	-21,9	-2,7%	-13,4%	-50,1	-5,4%	-62,1%	-87,0	-3,3%	-55,0	-2,4%	58,2%
Outras Receitas Operacionais	4,3	0,5%	4,8	0,6%	-8,9%	28,9	3,1%	-85,0%	36,7	1,4%	16,7	0,7%	120,6%
Equivalência Patrimonial	-0,2	0,0%	0,3	0,0%	-191,8%	0,0	0,0%	2096,3%	-0,2	0,0%	0,2	0,0%	-184,6%
Total Desp/Rec Operacionais	-161,3	-18,1%	-150,8	-18,3%	7,0%	-164,5	-17,9%	-1,9%	-474,9	-17,9%	-401,1	-17,4%	18,4%

Valores em R\$ milhões e % sobre Receita Líquida

No terceiro trimestre, as despesas e receitas operacionais obtiveram aumento de 7,0% com relação ao mesmo período do ano anterior, com destaque para:

- As despesas com vendas e administrativas mantiveram-se lineares representando 16,5% da receita líquida do trimestre.

→ A linha de outras despesas operacionais obteve acréscimo de R\$ 6,5 milhões relacionado a provisões de contingências no 3T23. Ressalta-se que a variação do acumulado é referente a ação rescisória ajuizada pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional para desconstituir parcialmente acórdão favorável de exclusão de ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS de R\$ 37,1 milhões na linha de outras despesas operacionais. A conta de outras receitas operacionais tem valor retido de R\$ 24,5 milhões em decorrência dessa ação rescisória.

EBITDA e EBITDA Ajustado

Reconciliação EBITDA e EBITDA Ajustado								
	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %	9M23	9M22	Δ %
Lucro Líquido	106,1	73,3	44,7%	98,2	8,0%	294,8	168,0	75,5%
Resultado Financeiro	13,9	11,2	24,3%	20,4	-31,9%	55,1	61,0	-9,7%
Depreciação	32,2	29,3	10,0%	30,8	4,5%	93,0	85,8	8,4%
IRPJ e CSLL	37,9	24,0	57,8%	37,4	1,5%	111,2	54,2	105,3%
EBITDA	190,2	137,9	37,9%	186,9	1,8%	554,1	369,0	50,2%
Margem EBITDA	21,4%	16,7%	4,7 pp	20,3%	1,1 pp	20,9%	16,0%	5,0 pp
Eventos não recorrentes	0,0	0,0	0,0%	12,6	-100,0%	12,6	0,0	0,0%
Ação rescisória Nakata	0,0	0,0	0,0%	-24,5	-100,0%	-24,5	0,0	0,0%
Exclusão de ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS	0,0	0,0	0,0%	37,1	-100,0%	37,1	0,0	0,0%
EBITDA Ajustado	190,2	137,9	37,9%	199,5	-4,7%	566,7	369,0	53,6%
Margem EBITDA - Ajustada	21,4%	16,7%	4,7 pp	21,7%	-0,3 pp	21,4%	16,0%	5,4 pp

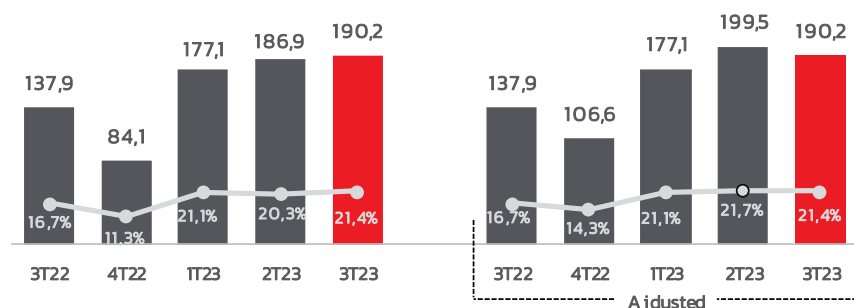
Valores em R\$ milhões

O EBITDA consolidado atingiu R\$ 190,2 milhões no 3T23 com margem de 21,4%, 4,7 pontos percentuais superior ao 3T22. O acumulado dos 9M23 foi de R\$ 554,1 milhões e margem de 20,9%, com aumento de 5,0 pontos percentuais em comparação ao mesmo período do ano anterior. Ressalta-se que não houve fatores não recorrentes neste trimestre.

O EBITDA ajustado dos 9M23 foi de R\$ 566,7 milhões e margem de 21,4% o que representa 5,4 pontos percentuais de crescimento em comparação aos 9M22. Os principais fatores que contribuem para o avanço do EBITDA, foram:

- Melhora da margem bruta permitiu avanço neste indicador, principalmente pela redução do custo da matéria prima;
- Boa performance das empresas adquiridas que seguem fortalecendo o resultado do consolidado;
- Continuidade da demanda no mercado de reposição atrelada ao reposicionamento de marca e de preço que foram trabalhados ao longo deste ano.

EBITDA



CAGR 3T22/3T23 8,4% | 3T22/3T23 37,9%

Resultado Financeiro

	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %	9M23	9M22	Δ %
Variação Cambial	33,3	50,5	-34,1%	11,0	203,8%	72,7	134,8	-46,1%
Juros s/ Rendimentos Aplic. Financ.	63,6	38,6	64,9%	73,2	-13,1%	161,9	72,4	123,5%
Ajuste a Valor Presente	5,0	4,9	1,8%	5,3	-6,6%	15,0	11,3	33,0%
Outras Receitas Financeiras	3,7	10,0	-62,8%	-4,8	-177,0%	4,2	18,3	-76,8%
Ajuste Correção monetária (IAS 29)	1,0	16,1	-93,8%	0,9	16,2%	5,4	45,1	-88,0%
Receitas Financeiras	106,5	120,0	-11,2%	85,5	24,6%	259,2	281,9	-8,0%
Variação Cambial	-68,4	-69,3	-1,3%	-37,8	81,0%	-146,1	-167,6	-12,8%
Juros sobre Financiamentos	-22,0	-32,6	-32,3%	-43,5	-49,4%	-84,9	-84,4	0,6%
Ajuste a Valor Presente	-6,7	-1,4	387,3%	-6,3	5,9%	-19,4	-20,0	-2,7%
Despesas Bancárias	-12,2	-17,3	-29,4%	-15,0	-18,6%	-41,5	-38,5	8,0%
Outras Despesas Financeiras	-11,1	-10,6	4,5%	-3,3	241,6%	-22,4	-32,5	-31,1%
Despesas Financeiras	-120,4	-131,2	-8,2%	-105,9	13,7%	-314,4	-343,0	-8,3%
Resultado Financeiro	-13,9	-11,2	24,3%	-20,4	-31,9%	-55,1	-61,0	-9,7%

Valores em R\$ milhões

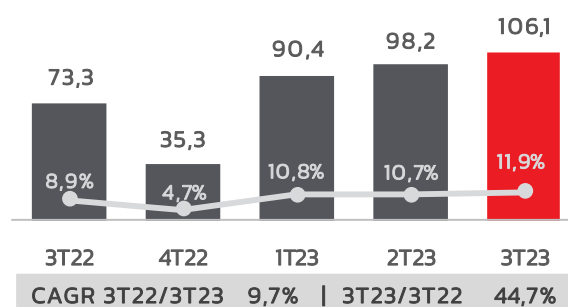
O resultado financeiro líquido da Companhia somou R\$ 13,9 milhões negativos no 3T23, com destaque para:

- Disponibilidades de caixa maior e variações da taxa Selic, beneficiaram a majoração de juros sobre rendimentos de aplicações financeiras no acumulado, além disso, as operações na Argentina realizaram aplicações atreladas à dólar, fator que também contribui para o avanço dessa linha.
- A variação cambial e o ajuste de correção monetária (IAS 29) foram impactadas pela restrição de importação da Argentina.

Lucro líquido

A combinação dos fatores relacionados anteriormente resultou no lucro líquido de R\$ 106,1 milhões no 3T23, com margem líquida de 11,9%.

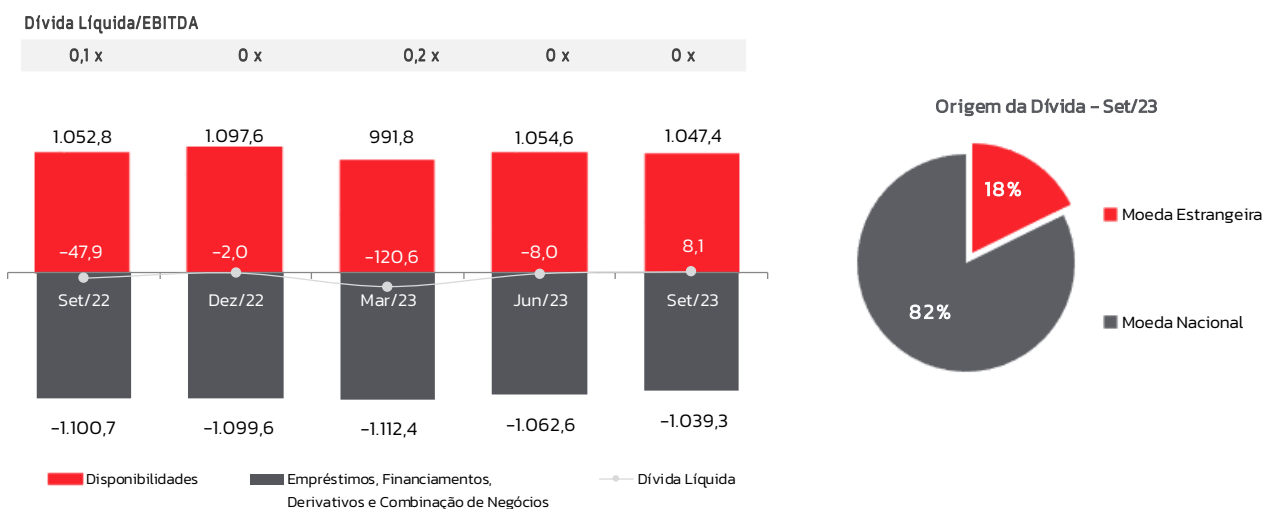
Lucro Líquido



CAGR 3T22/3T23 9,7% | 3T23/3T22 44,7%

Gestão Financeira

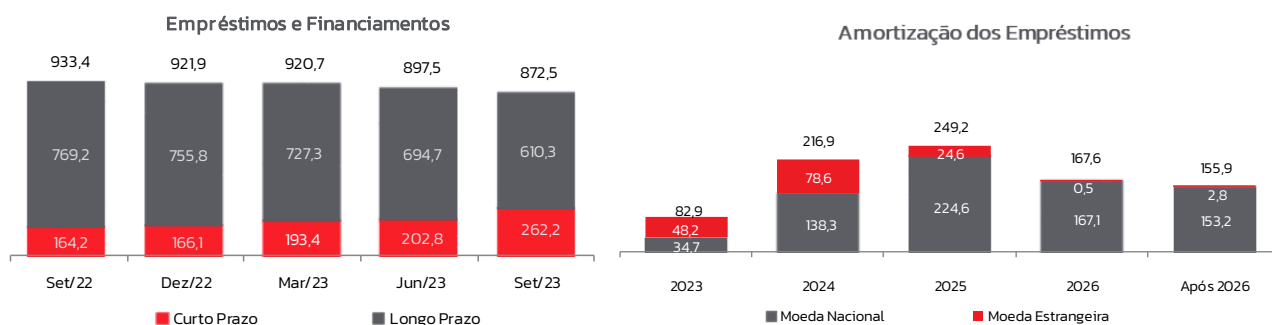
Dívida Líquida



Os principais indexadores do endividamento bruto consolidado ao final do 3T23 foram:

- Reais atrelado ao CDI que representaram 80,16% (custo médio CDI + 1,59%);
- Euros (Euro + 2,0% ao ano) com 0,51%;
- Libras (Libras + 2,30% ao ano) com 1,83%;
- Dólares (US\$ + média de 3,9% ao ano) com 15,39%;
- Reais indexado a outros que representaram 2,11% (custo médio CDI + 1,01%).

Os gráficos a seguir trazem o detalhamento da dívida ao final do 9M23:



Necessidade de Capital de Giro

	9M22	2022	1T23	1S23	9M23
Aplicação de Recursos					
Clientes	319,9	271,7	354,1	361,1	416,2
<i>Em Dias</i>	<i>30 d</i>	<i>25 d</i>	<i>31 d</i>	<i>31 d</i>	<i>35 d</i>
Estoques	853,0	857,7	852,3	829,9	836,3
<i>Em Dias</i>	<i>81 d</i>	<i>80 d</i>	<i>76 d</i>	<i>71 d</i>	<i>70 d</i>
Outros Recursos	121,3	116,4	118,9	124,8	128,7
Total de Recursos Aplicados	1.294,3	1.245,8	1.325,3	1.315,8	1.381,2
Fontes					
Fornecedores	-366,3	-388,2	-358,9	-375,2	-385,4
<i>Em Dias</i>	<i>35 d</i>	<i>36 d</i>	<i>32 d</i>	<i>32 d</i>	<i>32 d</i>
Outras Fontes	-184,4	-160,9	-239,0	-216,4	-240,9
Total de Fontes de Recursos	-550,7	-549,2	-597,9	-591,6	-626,3
NCG em R\$	743,6	696,6	727,4	724,3	754,9
<i>NCG em Dias</i>	<i>71 d</i>	<i>65 d</i>	<i>65 d</i>	<i>62 d</i>	<i>63 d</i>

Valores em R\$ milhões

Os nove meses de 2023 são concluídos com oito dias de redução em giro em relação ao mesmo período de 2022. Os fatores de maior relevância são:

- A linha de clientes foi impactada pela diminuição das operações de Vendedor da controlada Nakata em decorrência do alto volume de vendas da unidade.
- Em setembro, ocorreram aprovações no Sistema de Importações da República da Argentina (SIRA), gerando impacto nas linhas de fornecedores e estoques.
- A variação cambial (taxa de fechamento média USD/BRL 4,88 no 3T23 em contrapartida a 5,25 no 3T22) estimula a oscilação em todas as linhas de capital de giro.

Fluxo de Caixa Livre

	9M22	2022	1T23	1S23	9M23
EBITDA	369,0	453,1	177,1	363,9	554,1
Investimentos	-46,9	-106,4	-31,2	-56,6	-74,1
Resultado Financeiro	-61,0	-84,2	-20,8	-41,2	-55,1
IR e CSSL	-54,2	-45,5	-35,9	-73,2	-111,2
Variação da NCG	-2,8	44,2	-30,8	-56,0	-86,6
Fluxo de Caixa Operacional	204,1	261,2	58,4	136,8	227,0
Dividendos/JSCP	-70,1	-70,1	-46,7	-46,7	-111,3
Integr. de capital / Aquis. de negócios	613,4	595,8	-102,5	-104,6	-108,8
Variação Cambial da Dívida	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Outros	-57,6	-49,9	-27,7	8,5	3,1
Fluxo de Caixa Livre	689,7	737,0	-118,6	-6,0	10,1
Caixa/Dívida Líquida	-49,2	-2,0	-120,6	-8,0	8,1

Valores em R\$ milhões

A Companhia gerou R\$ 227,0 milhões de caixa operacional no acumulado dos nove meses de 2023. Sobre os resultados, destacam-se:

- Investimentos crescentes com foco em produtividade dos parques fabris.
- Pagamento de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 64,5 milhões.
- Variação na linha integralização de capital está relacionada a aquisição realizada em fevereiro de 2023 da AML Juratek Limited no montante de R\$ 101 milhões e combinação de negócios da controlada Nakata.

Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio

Abaixo tabela com o histórico de pagamento de JCP e Dividendos.

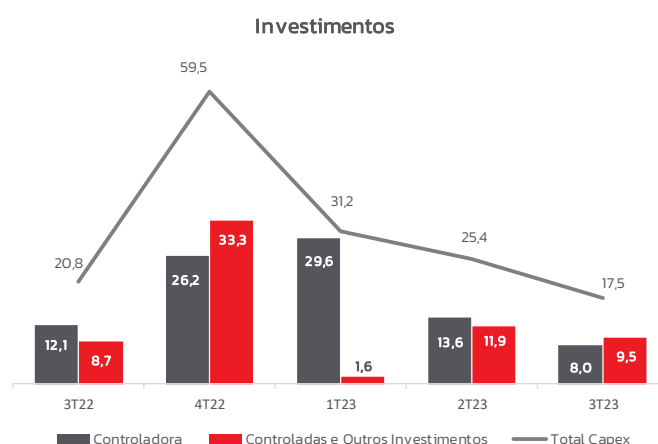
Data da aprovação	Provento	Montante	Valor por ação ON	Data de Pagamento	Ex direito
17/07/2023	JSCP	64,5	0,24167	14/08/2023	21/07/2023
14/12/2022	JSCP	46,7	0,17503	19/01/2023	22/12/2022
13/07/2022	JSCP	23,8	0,08920	24/08/2022	20/07/2022
12/04/2022	Dividendo	23,3	0,08720	28/04/2022	19/04/2022

Valores em R\$ milhões

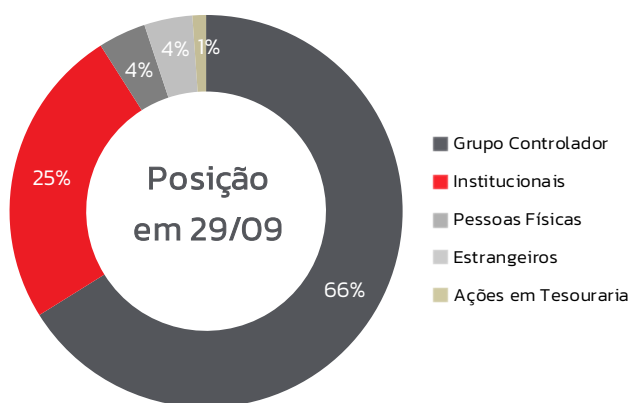
Investimentos (Capex)

No terceiro trimestre os investimentos totalizaram R\$ 17,5 milhões, com ênfase para:

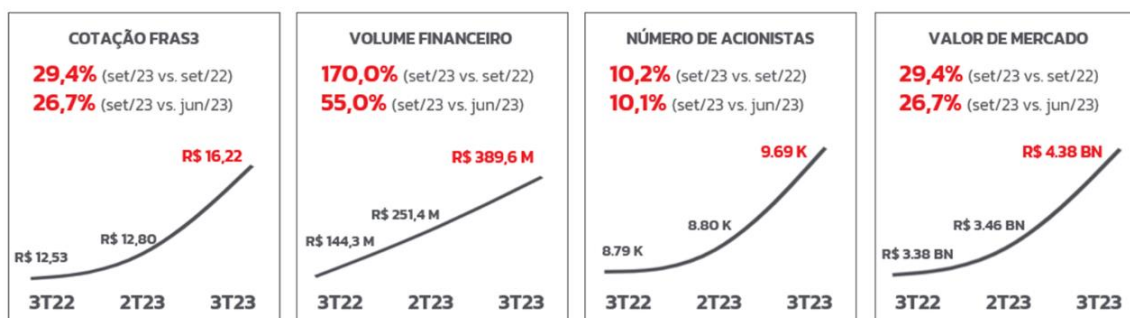
- Na Controladora o destaque foram aquisições de ferramental para aumento da produtividade de pastilhas e lonas comerciais.
- Nas controladas os investimentos de maior relevância foram a nova linha de pintura líquida para amortecedores na Nakata e maquinários para expansão da capacidade produtiva de cilindros de rodas da Controil.



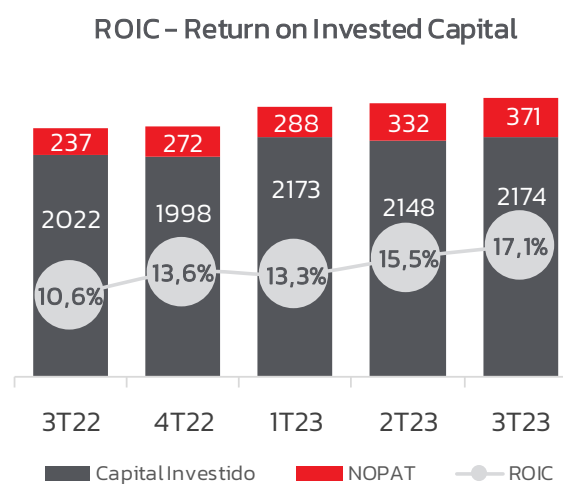
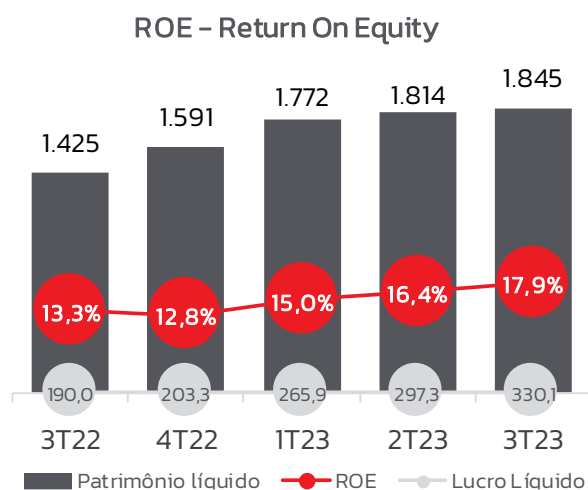
Mercado de Capitais



Durante o 3T23 foram negociadas 27,6 milhões de ações "FRAS3". Neste período foi registrado o volume médio diário de negócios de R\$ 6,1 milhões, 175,3% maior do que a movimentação registrada no 3T22. O valor de mercado da Companhia no final de setembro atingiu R\$ 4,4 bilhões.



ROE e ROIC



ANEXOS

Anexo I

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS CONSOLIDADA

Valores em R\$ Mil

	3T23	%	3T22	%	9M23	%	9M22	%	Variações	
									3T23/3T22	9M23/9M22
Receita Líquida	889.065	100,0%	823.928	100,0%	2.647.392	100,0%	2.311.344	100,0%	7,9%	14,5%
Custo Vendas e Serviços	-569.784	-64,1%	-564.534	-68,5%	-1.711.423	-64,6%	-1.626.995	-70,4%	0,9%	5,2%
Lucro Bruto	319.281	35,9%	259.394	31,5%	935.969	35,4%	684.349	29,6%	23,1%	36,8%
Despesas c/ Vendas	-82.715	-9,3%	-79.777	-9,7%	-241.040	-9,1%	-212.031	-9,2%	3,7%	13,7%
Despesas Administrativas	-63.751	-7,2%	-54.204	-6,6%	-183.386	-6,9%	-150.965	-6,5%	17,6%	21,5%
Outras Despesas / Receitas	-14.634	-1,6%	-17.140	-2,1%	-50.262	-1,9%	-38.349	-1,7%	-14,6%	31,1%
Resultado Financeiro	-13.900	-1,6%	-11.185	-1,4%	-55.144	-2,1%	-61.042	-2,6%	-24,3%	-9,7%
Receitas Financeiras	106.507	12,0%	119.976	14,6%	259.233	9,8%	281.910	12,2%	-11,2%	-8,0%
Despesas Financeiras	-120.407	-13,5%	-131.161	-15,9%	-314.376	-11,9%	-342.952	-14,8%	-8,2%	-8,3%
Lucro Antes IRPJ e CSLL	144.033	16,2%	97.359	11,8%	405.966	15,3%	222.164	9,6%	47,9%	82,7%
Provisão para IR e CSLL	-37.923	-4,3%	-24.033	-2,9%	-111.172	-4,2%	-54.153	-2,3%	57,8%	105,3%
Lucro Líquido	106.111	11,9%	73.326	8,9%	294.794	11,1%	168.011	7,3%	44,7%	75,5%
Atribuído a sócios não Controladores	-2.253	-0,3%	1.293	0,2%	-4.977	-0,2%	1.875	0,1%	-274,3%	-365,5%

Valores em R\$ mil

Anexo II

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Valores em R\$ Mil

	30.09.23	30.09.22
Ativo Total	3.946.530	3.753.696
Ativo Circulante	2.365.256	2.317.685
Caixa e Equivalentes de Caixa	796.420	419.560
Aplicações Financeiras	212.931	597.234
Contas a Receber	443.327	367.292
Estoques	836.303	853.035
Tributos a Recuperar	76.275	79.188
Outros Ativos Circulantes	0	1.376
Ativo Não Circulante	1.581.274	1.436.011
Ativo Realizável a Longo Prazo	128.269	126.282
Investimentos	33.941	31.660
Imobilizado e Arrendamentos	840.690	793.444
Intangível	578.374	484.625
Passivo Total	3.946.530	3.753.696
Passivo Circulante	970.037	793.635
Obrigações Sociais e Trabalhistas	108.415	101.410
Fornecedores	381.437	362.249
Obrigações Fiscais	104.954	73.191
Empréstimos e Financiamentos	262.235	164.234
Outras Obrigações	105.429	83.744
Provisões	7.567	8.807
Passivo Não Circulante	1.032.093	1.154.150
Empréstimos e Financiamentos	610.259	769.158
Outras Obrigações	309.784	329.318
Provisões	98.202	45.740
Lucros e Receitas a Apropriar	1.744	2.013
Tributos Diferidos	12.104	7.921
Patrimônio Líquido	1.944.400	1.805.911
Capital Social Realizado	1.212.844	1.229.400
Reservas de Capital	0	-5.028
Reservas de Lucros	813.196	586.818
Outros Resultados Abrangentes	-99.441	-12.238
Participação dos Acionistas Não Controladores	17.801	6.959

Valores em R\$ mil

Anexo III

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA MÉTODO INDIRETO

Valores em R\$ Mil

	30.09.23	30.09.22
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Caixa Líquido Atividades Operacionais	691.482	-339.322
Caixa gerado nas operações	593.885	308.472
Lucro Líquido do Período	294.794	168.011
Depreciação e Amortização	93.001	85.798
Provisão para Litígios	44.343	6.235
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	1.264	852
Outras Provisões	988	-8.973
Custo Residual de Ativos e Arrendamentos Baixados e Vendidos	1.681	3.523
Varição sobre Empréstimos, Derivativos e Arrendamentos	86.817	54.801
Equivalência Patrimonial	172	-203
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido	111.172	54.153
Provisão para Estoques Obsoletos e Margem Negativa	-5.644	5.298
Ajuste Correção Monetária	-5.403	-45.091
Receita de Processos Judiciais Ativos	-553	-11.023
Redução ao Valor Recuperável (Impairment)	-537	3.286
Compensação Valores Retidos na Combinação de Negócio	-28.210	-8.195
Variações nos ativos e passivos	97.597	-647.794
Contas a Receber	905	-19.923
Contas a Receber de Clientes	-100.381	-50.867
Estoques	57.243	-25.671
Fornecedores	-19.815	40.973
Contas a Pagar	-74.871	-38.231
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-35.619	-11.772
Aplicações Financeiras	278.768	-599.865
Depósitos Judiciais	1.838	1.436
Impostos a Recuperar	-10.471	56.126
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos		
Caixa Líquido Atividades de Investimentos	-176.797	-49.618
Compras Imobilizado e Intangível	-74.109	-46.914
Integralização de Capital em Coligadas	-1.803	-2.704
Combinação de Negócios	-100.885	0
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Caixa Líquido Atividades de Financiamentos	-286.120	444.901
Pagamento Juros Capital Próprio e Dividendos	-98.939	-70.110
Empréstimos e Instrumentos Financeiros Tomados	69.383	118.194
Pagamento de Empréstimos e Instrumentos Financeiros	-147.053	-152.908
Juros Pagos por Empréstimos	-85.888	-67.359
Pagamento de Arrendamentos	-23.623	-12.316
Integralização de Capital	0	629.400
Aumento/Redução do Caixa e Equivalentes de Caixa	228.565	55.961

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 (Blocos), Pastilhas de Freio, Outros Materiais de Fricção ¹ .
Componentes p/ Sistema de Freio	Discos, Tambores, Cilindro mestre, Cilindro de roda.
Componentes p/ Sistema de Suspensão, Direção, Powertrain	Amortecedores, Kit amortecedores, Bucha Suspensão, Pivo, Bandejas, Rótulas, Juntas Homocinéticas, Barramento e Cubo de Roda
Outros Produtos Diversos	Componentes p/ Motor ² , Líquidos Envasados ³ , Outros ⁴ .
<p>¹(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.)²(Pistões, Válvulas, Bombas d'água, Bombas d'óleo, Bombas de combustível, Mangueiras, Filtro de Ar, Juntas.³(Fluídos de freio, Líquidos de arrefecimento, Anticorrosivos, Anticongelantes, Aditivos Concentrados, Lubrificantes.)⁴(Servo freio, Reparos, Atuadores, Válvulas de Retenção, Materiais em polímeros que não se enquadram nas categorias anteriores, Cardan e acessórios, Mancais, Cruzetas, Eixos, Kit reparos, Coroa, Pinhão, Juntas homocinéticas, Flange, Barras de terminal, de ligação, de reação e lateral da Direção, Extremos, Articulações, Plaquetas, Rebitadeiras, Rebites, Matrizes, Sucata de ferro e aço e Materiais Compósitos.)</p>	

