

***RESULTADOS DO
2º TRIMESTRE DE
2023***

Caxias do Sul, 08 de agosto de 2023. A Frasle Mobility (Fras-le S.A. – B3: FRAS3) anuncia seus resultados do segundo trimestre de 2023 (2T23). 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 segundo trimestre de 2022 (2T22) e primeiro semestre de 2022 (1S22).

DESTAQUE



A **Receita Líquida Consolidada** foi de **R\$ 919,6 milhões** no 2T23, 17,5% superior ao 2T22, e atingiu R\$ 1,8 bilhões no acumulado do 1S23, 18,2% superior ao 1S22. A **Receita no Mercado Externo**¹ somou **US\$ 62,3 milhões** no 2T23, 2,6% superior ao 2T22. O primeiro semestre é concluído com **US\$ 115,5 milhões** e 1,5% inferior ao mesmo período.



A **Margem Bruta** atingiu **34,9%** no 2T23, 5,4 pontos percentuais superior ao 2T22. No 1S23 foi de 35,1%, 6,5 pontos percentuais superior ao 1S22.



O **EBITDA** somou **R\$ 186,9 milhões** no 2T23, 49,3% superior ao 2T22 e 57,5% em relação 1S23 x 1S22. A **margem EBITDA** foi de **20,3%** no 2T23, 4,3 pontos percentuais maior do que no 2T22 e 5,2 pontos percentuais acima no comparativo do semestre. O **EBITDA AJUSTADO** somou **R\$ 199,5 milhões** no 2T23, com margem de **21,7%** e no acumulado totalizou **R\$ 376,6 milhões**, margem de **21,4%**



A **Margem Líquida** foi de **10,7%** no 2T23, 2,1 pontos percentuais de crescimento em relação ao 2T22. O primeiro semestre é encerrado com a mesma margem e 4,4 pontos percentuais de avanço em relação a 1S22 que foi concluído com 6,4% de margem.



Os **Investimentos**² somaram **R\$ 25,4 milhões** no 2T23. O primeiro semestre é encerrado com **R\$ 56,6 milhões** sendo R\$ 43,2 milhões aportados na controladora e R\$ 13,4 milhões nas controladas.



O **Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC)** atingiu **15,5%** no 2T23, 4,9 pontos percentuais de crescimento em relação ao 2T22.

MARKET CAP (30/06/2023) R\$ 3,5 bi
COTAÇÃO E FECHAMENTO “FRAS3” R\$ 12,80
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 2T23
09 de agosto de 2023, (Quarta-feira)
11h Brasília | 10:00 a.m Nova Iorque | 3:00 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

INOVAÇÃO, DURABILIDADE E SUSTENTABILIDADE

A Fremax, iniciou em junho a comercialização da linha de produtos *Maxcoating*. A nova linha, inédita no mundo, recebe um revestimento protetivo contendo nanopartículas de pentóxido de nióbio, que agem para aumentar a performance da pintura e a resistência à corrosão. Tais características, associadas com uma formulação à base d'água, permitem a aplicação de camadas mais finas, aumentando a vida útil do revestimento. A alta performance contra corrosão é ideal para o uso dos discos e tambores de freio em condições climáticas extremas. O projeto da *Maxcoating* com *nanopaint* foi desenvolvido em parceria com o Instituto Hercílio Randon (IHR) e com a empresa WEG Tintas, com solução fornecida pela NIONE. Para mais informações, [acesse aqui](#).



MELHOR PASTILHA DE FREIO DO BRASIL

Em maio a Fras-le recebeu o Prêmio Inova 2023, como melhor marca em pastilhas. O prêmio é resultado de um estudo anual realizado pelo After.Lab, que consagra as indústrias de autopeças que mais se destacam nos varejos de componentes para veículos leves a partir de seu portfólio de produtos, desempenho empresarial e suporte técnico. Para mais informações, [clique aqui](#).

OS MELHORES DO ANO

Em junho, a Fremax recebeu o selo Ouro com o Prêmio SINDIREPA-SP mantendo-se a sete anos na liderança da categoria discos de freios. O destaque referenda a qualidade, performance e desempenho do produto. Além de confirmar a preferência do mercado pela marca, que investe em inovação e novas tecnologias para proporcionar a melhor experiência ao consumidor.

EVENTOS SUBSEQUENTES

PAGAMENTO DE JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO (JCP)

Conforme Aviso aos Acionistas divulgado em 17 de julho de 2023, foi aprovado em reunião do Conselho de Administração da Companhia o pagamento de juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 64.529.572,60, que corresponde ao valor bruto de R\$ 0,241669 por ação, podendo ser imputado aos dividendos relativos ao exercício social a ser encerrado em 31 de dezembro de 2023.

Terão direito ao recebimento dos JCP todos os titulares de ações ordinárias da Companhia na base acionária de 20 de julho de 2023 e as ações a serem negociadas "ex-direito" ao JCP a partir de 21 de julho de 2023. O início do pagamento será no dia 14 de agosto de 2023.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Os resultados da Frasle Mobility neste primeiro semestre do ano de 2023 marcam a maturidade do modelo de negócios da empresa, sua estratégia na diversificação de produtos, marcas e geografias e o respaldo de seu foco no mercado de reposição. A cifra de R\$ 1,8 bilhões registrada no período é histórica, inédita e carrega um marco importante de crescimento de 18% em comparação ao excelente ano de 2022.

Ainda que o nível da receita tenha sua relevância, a qualidade dos resultados brinda a execução e a fortaleza das sinergias construída ao longo nos últimos exercícios. No semestre, os indicadores de margens e retorno sobre o capital investido atingem seus maiores patamares na história recente da Companhia. Embora o atual momento de deflação em materiais possa promover levemente um recuo dos preços futuros dos produtos ofertados pela empresa, é inegável que o legado construído para a manutenção das margens é positivo, respaldado por maior eficiência, produtividade, escala e combinação de negócios.

O trimestre, em especial, marca também um período de construção para o futuro, com a apresentação da nova marca corporativa Frasle Mobility e sua *avant premierè* concomitante a participação da Companhia na Automec, maior feira do mercado de reposição automotiva da América Latina e uma das mais importantes plataformas de negócio do mundo no mesmo setor. Além disto, no trimestre houve o lançamento da plataforma Composs, negócio de *smart materials*, e da tecnologia *Maxcoating* processo de pintura com uso de nanopartículas desenvolvido pela Nione em cooperação com a Weg tintas que é empregado no revestimento de discos de freio da marca Fremax, e também foram apresentadas novas funcionalidades na plataforma de relacionamento com clientes AutoExperts.

As entregas e resultados até aqui criam excelentes caminhos para o futuro, com respaldo aos avanços em novas geografias, relacionamento com clientes, oferta de produtos e a manutenção da estratégia de aquisições, que em seu segundo ciclo já registra neste trimestre os resultados completos da Juratek, adquirida no final do primeiro trimestre. O mundo continua em movimento ...

No semestre os indicadores de margens e retorno sobre o capital investido atingem seus maiores patamares na história recente da Companhia.

... o legado construído para a manutenção das margens é positivo, respaldado por maior eficiência, produtividade, escala e combinação de negócios.

PRINCIPAIS NÚMEROS

	2T23	2T22	Δ %	1T23	Δ %	1S23	1S22	Δ %
Receita Líquida	919,6	782,6	17,5%	838,8	9,6%	1.758,3	1.487,4	18,2%
Mercado Interno	611,1	483,2	26,5%	562,0	8,7%	1.173,1	891,6	31,6%
Mercado Externo	308,5	299,4	3,0%	276,7	11,5%	585,2	595,8	-1,8%
Mercado Externo US\$	62,3	60,7	2,6%	53,3	16,9%	115,5	117,2	-1,5%
Exportações - Brasil US\$ *	31,0	27,7	11,8%	25,6	21,3%	56,6	54,1	4,5%
Lucro Bruto	320,5	230,5	39,1%	296,2	8,2%	616,7	425,0	45,1%
Margem Bruta	34,9%	29,4%	5,4 pp	35,3%	-0,5 pp	35,1%	28,6%	6,5 pp
Lucro Operacional	156,0	96,7	61,4%	147,2	6,0%	303,2	174,7	73,6%
Margem Operacional	17,0%	12,4%	4,6 pp	17,5%	-0,6 pp	17,2%	11,7%	5,5 pp
EBITDA	186,9	125,1	49,3%	177,1	5,5%	363,9	231,1	57,5%
Margem EBITDA	20,3%	16,0%	4,3 pp	21,1%	-0,8 pp	20,7%	15,5%	5,2 pp
Lucro Líquido	98,2	66,8	47,0%	90,4	8,6%	188,7	94,7	99,3%
Margem Líquida	10,7%	8,5%	2,1 pp	10,8%	-0,1 pp	10,7%	6,4%	4,4 pp
EBITDA Ajustado	199,5	125,1	59,4%	177,1	12,7%	376,6	231,1	62,9%
Margem EBITDA - Ajustada	21,7%	16,0%	5,7 pp	21,1%	0,6 pp	21,4%	15,5%	5,9 pp
Investimentos	25,4	12,9	96,8%	31,2	-18,4%	56,6	26,1	116,7%
ROIC	15,5%	10,6%	4,9 pp	13,3%	2,2 pp	15,5%	10,6%	4,9 pp

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

(*) Sem eliminação das vendas entre empresas

	2T23	2T22	Δ %	1T23	Δ %	1S23	1S22	Δ %
Cotação média dólar norte-americano	4,95	4,92	0,6%	5,19	-4,7%	5,07	5,08	-0,1%

VISÃO GERAL DOS NEGÓCIOS NO TRIMESTRE

O resultado do trimestre é fruto do histórico resiliente, somado às sinergias capturadas com as aquisições e boas práticas entre as operações. A disposição geográfica e um portfólio amplo com diferentes soluções posiciona a Companhia como referência no segmento de reposição automotiva com dezessete marcas sendo, cinco delas icônicas e de referência global. Com isso, a Companhia obtém 18,2% em crescimento de receita no comparativo entre o acumulado do primeiro semestre e do mesmo período do ano anterior e R\$ 3,5 bilhões em geração de valor de mercado.

Desempenho de vendas

Volume e Receita Líquida por Família

Volume de Vendas por Material em milhões de peças ou litros																
VOLUME	2T23		2T22		Δ %		1T23		Δ %		1S23		1S22		Δ %	
	Fricção	26,3		25,5		3,0%		24,8		6,0%		51,0		49,3		3,5%
Componentes p/ Sistema de Freio	2,6		2,2		17,4%		2,2		20,9%		4,8		4,3		10,1%	
Componentes p/ Sistema de Suspensão, Direção e Powertrain	4,9		4,2		16,8%		4,7		4,0%		9,5		8,1		17,2%	
Receita de Vendas por Material em R\$ milhões																
RECEITA	2T23		2T22		Δ %		1T23		Δ %		1S23		1S22		Δ %	
	Fricção	448,3	48,8%	386,2	49,3%	16,1%		397,0	47,3%	12,9%		845,3	48,1%	756,3	50,8%	11,8%
Componentes p/ Sistema de Freio	195,1	21,2%	147,4	18,8%	32,4%		151,7	18,1%	28,6%		346,8	19,7%	266,2	17,9%	30,3%	
Componentes p/ Sistema de Suspensão, Direção e Powertrain	241,7	26,3%	208,9	26,7%	15,7%		235,6	28,1%	2,6%		477,3	27,1%	390,8	26,3%	22,1%	
Outros Produtos *	34,4	3,7%	40,1	5,1%	-14,0%		54,6	6,5%	-36,9%		89,0	5,1%	74,2	5,0%	19,9%	
Total Receita Líquida	919,6	100,0%	782,6	100,0%	17,5%		838,8	100,0%	9,6%		1.758,3	100,0%	1.487,4	100,0%	18,2%	

Os componentes estão detalhados no final deste relatório.

No comparativo semestral, a Companhia mantém o crescimento nas rubricas de volume e receita em todas as famílias de produtos. Abaixo, mais detalhes por família:

Materiais de Fricção

- Mercado brasileiro de reposição aquecido, tanto para veículos leves quanto para pesados.
- Conquista de novos negócios em montadora e reposição foram fomentados pelas controladas na China e Índia. Além disso, AML Juratek Limited, recente aquisição da Companhia, contribui com o crescimento dessa rubrica.

Componentes para sistema de Freio

- Os discos de freio da Fremax permanecem com demanda maior que a capacidade produtiva.
- A controlada Frasle Mobility Pinghu, na China se destaca por crescimento de novos negócios no segmento de reposição.

Componentes para suspensão, direção e powertrain

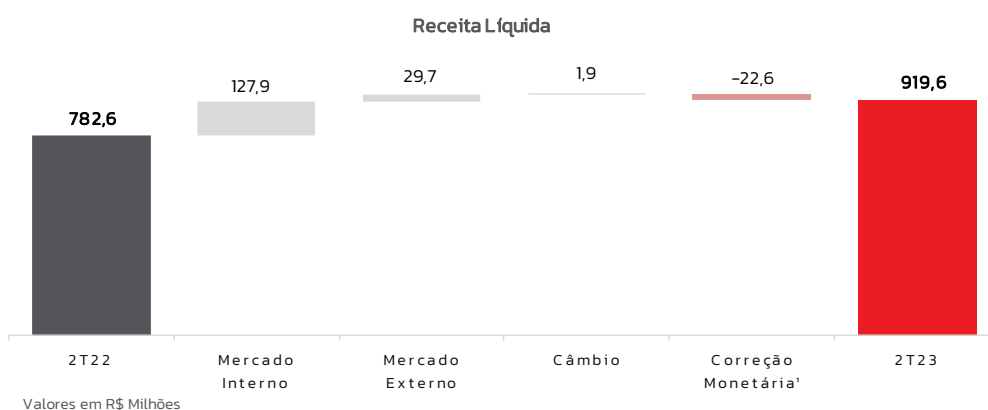
- A controlada Nakata mantém o crescimento potencializada pela linha de amortecedores e com estratégias de fretes, compras, aumento de produtividade e sinergias de logística do centro de distribuição de Extrema/MG.

Outros produtos

→ A variação entre 1T23 x 2T23 é reflexo da adequação de receita da AML Juratek Limited. No primeiro trimestre do ano, a receita referente ao mês de março foi incorporada em outros produtos devido ao recente processo de aquisição. Neste trimestre, a receita é categorizada nas rubricas de fricção e componentes para sistema de freio contribuindo para o avanço em reposição.

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 2T23 em comparação com o 2T22:



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

Receita por mercado

Receita Líquida por Mercados													
Mercados	2T23		2T22		Δ %	1T23		Δ %	1S23		1S22		Δ %
MI Reposição	549,0	59,7%	426,5	54,5%	28,7%	499,3	59,5%	10,0%	1.048,3	59,6%	781,1	52,5%	34,2%
MI Montadora	62,0	6,7%	56,6	7,2%	9,6%	62,8	7,5%	-1,1%	124,8	7,1%	110,4	7,4%	13,0%
Mercado Interno	611,1	66,5%	483,2	61,7%	26,5%	562,0	67,0%	8,7%	1.173,1	66,7%	891,6	59,9%	31,6%
ME Reposição	271,3	29,5%	256,4	32,8%	5,8%	239,1	28,5%	13,5%	510,4	29,0%	509,8	34,3%	0,1%
ME Montadora	37,2	4,0%	43,1	5,5%	-13,7%	37,7	4,5%	-1,3%	74,8	4,3%	86,1	5,8%	-13,1%
Mercado Externo	308,5	33,5%	299,4	38,3%	3,0%	276,7	33,0%	11,5%	585,2	33,3%	595,8	40,1%	-1,8%
Total Rec. Líquida Reposição	820,3	89,2%	682,9	87,3%	20,1%	738,4	88,0%	11,1%	1.558,7	88,6%	1.290,9	86,8%	20,7%
Total Rec. Líquida Montadoras	99,2	10,8%	99,7	12,7%	-0,5%	100,4	12,0%	-1,2%	199,6	11,4%	196,5	13,2%	1,6%
Total Rec. Líquida	919,6	100%	782,6	100%	17,5%	838,8	100%	9,6%	1.758,3	100%	1.487,4	100%	18,2%

Valores em R\$ milhões

Mercado Interno (MI)

A receita do mercado interno apresentou crescimento de 26,5% quando comparada ao mesmo período do ano anterior. No acumulado do 1S23 x 1S22 o avanço foi de 31,6%. São destaques dessa variação:

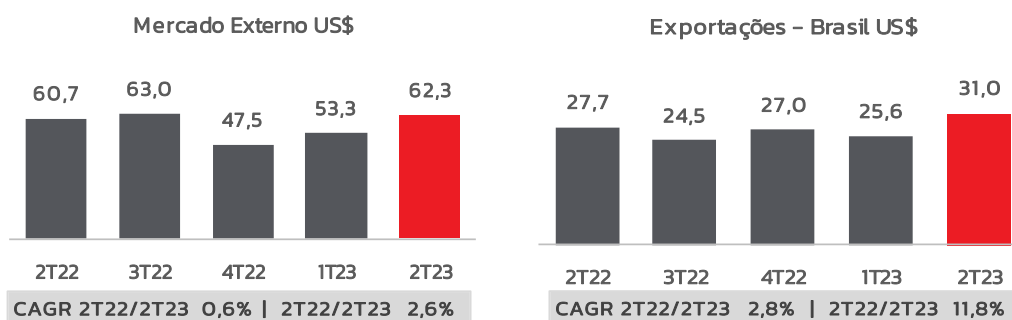
→ Mercado de reposição manteve-se aquecido devido a permanência das altas taxas de juros, levando os consumidores, de forma geral, a preferirem investir em reparos em oficinas ao invés de adquirirem veículos novos. As unidades com melhor performance foram a Frasle Mobility site Caxias do Sul e a Nakata.

→ O mercado de montadoras sofre com as paralisações do setor, que enfrenta dificuldades por redução de demanda e custos elevados de financiamentos.

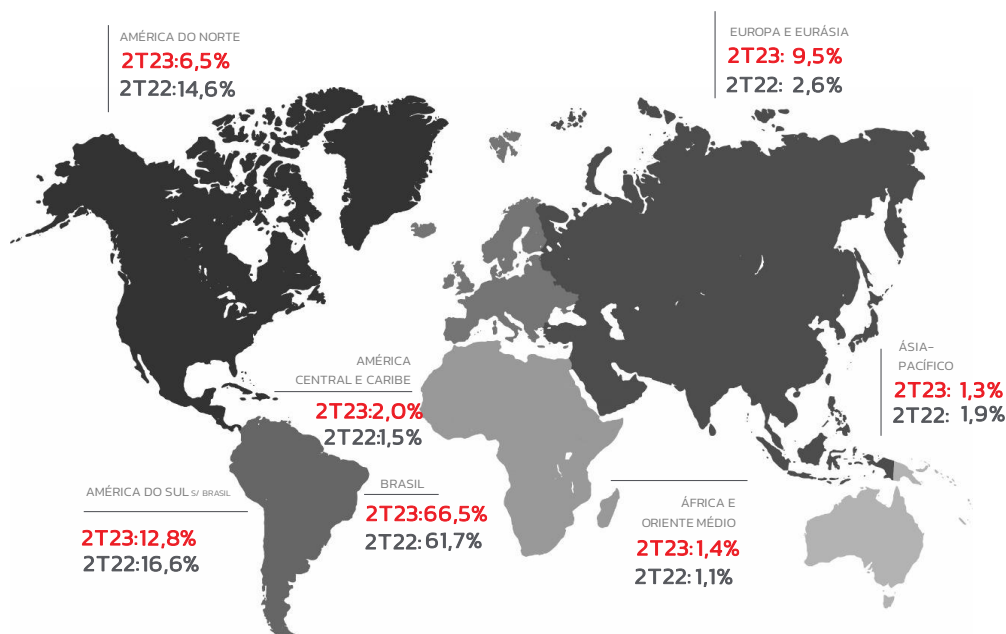
Mercado Externo (ME)

O mercado externo, que corresponde a soma das exportações a partir do Brasil e da receita das operações no exterior, apresentou aumento de 3,0% na comparação com 1T22 e redução de 1,8% em relação a 1S23 x 1S22. Os principais destaques foram:

- Redução do custo de frete marítimo é um dos estímulos para manutenção do crescimento em mercado externo, representando 33,5% da receita líquida da Companhia.
- No mercado de reposição, os ganhos provêm do mercado chinês, que, com a abertura do mercado pós-Covid vem sendo fomentado por novos negócios. Além disso, a AML Juratek Limited passa a compor o resultado neste trimestre. No 2T23, a nova aquisição contribuiu com R\$ 47,1 milhões em receita para a reposição, já atuando de forma integrada com as outras operações Frasle Mobility, de forma a explorar sinergias de vendas, *sourcing* e *insourcing*.
- O arrefecimento em montadora vem das exportações a partir do Brasil devido a variação cambial (Dólar x Real) somada à inflação do mercado americano o que sensibiliza a cadeia de consumo.



Distribuição da Receita Líquida pelo Globo



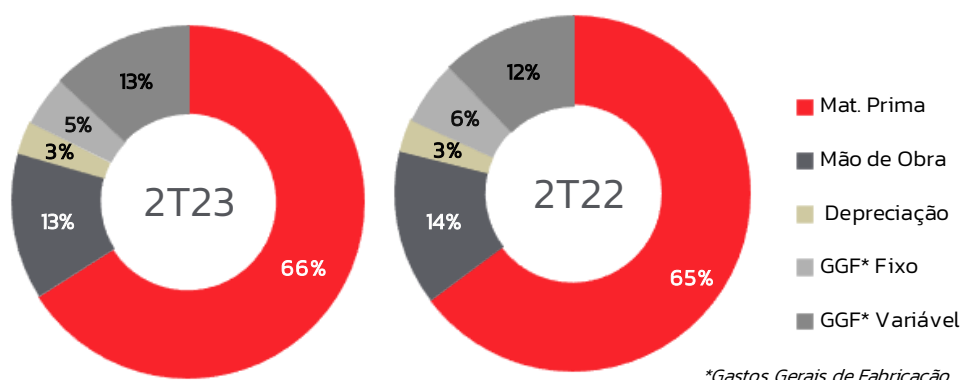
- **América do Norte:** os Estados Unidos, permanecem com alta taxa de inflação somado a um nível elevado de estoques no mercado.
- **América do Sul:** o centro de distribuição na Colômbia soma sinergias do conglomerado em carteira de clientes e eficiência logística para ampliar *market share*. Na Argentina as restrições de importação e atividade econômica moderada permanecem, o que mantém o 2T23 abaixo do 2T22.
- **Europa:** a exposição geográfica da Companhia somado ao posicionamento de marca fortalece as operações no continente e, em especial na AML Juratek Limited que captura sinergias em performance. Inflação e conflito entre Rússia e Ucrânia permanecem como ponto de atenção.
- **Ásia:** a Índia cresce na conquista de novos negócios em montadora, o que também alavanca a reposição, tanto no mercado interno quanto exportação. Na China, a operação se destaca pelos bons resultados impulsionada pela retomada pós-Covid, incentivos político-econômicos e consolidação do negócio.

Desempenho Operacional

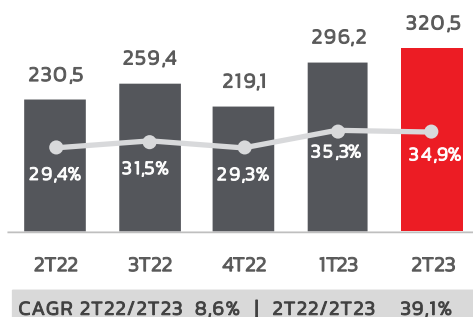
Custo dos Produtos Vendidos (CPV) e Lucro Bruto

No 2T23, o custo dos produtos vendidos somou R\$ 599,1 milhões, representando 65,1% sobre a receita líquida, já o 2T22 foi concluído com R\$ 552,1 milhões e 70,6% da receita líquida do período.

O lucro bruto do segundo trimestre foi de R\$ 320,5 milhões, com margem bruta de 34,9%, cerca de 5,5 pontos percentuais acima do 2T22, que fechou com margem de 29,4% e lucro bruto de R\$ 230,5 milhões. No gráfico abaixo é apresentada a composição do CPV:



Lucro Bruto



O 2T23, mantém o equilíbrio crescente da margem bruta no semestre, reflexo da variação cambial, gestão de compras de matérias primas somado a estratégias de negociação de preço dos produtos manufaturados, além de inteligência logística e força comercial.

Despesas e Receitas Operacionais

	2T23		2T22		Δ %		1T23		Δ %		1S23		1S22		Δ %	
Despesas c/ Vendas	-79,2	-8,6%	-70,9	-9,1%	11,7%	-79,2	-9,4%	0,0%	-158,3	-9,0%	-132,3	-8,9%	19,7%			
Despesas Variáveis c/Vendas	-31,6	-3,4%	-24,7	-3,1%	28,1%	-26,5	-3,2%	19,1%	-58,1	-3,3%	-46,9	-3,2%	23,9%			
Outras Despesas c/ Vendas	-47,6	-5,2%	-46,2	-5,9%	2,9%	-52,7	-6,3%	-9,6%	-100,2	-5,7%	-85,4	-5,7%	17,4%			
Despesas Administrativas	-64,1	-7,0%	-50,4	-6,4%	27,4%	-55,5	-6,6%	15,6%	-119,6	-6,8%	-96,8	-6,5%	23,6%			
Outras Despesas / Receitas	-21,2	-2,3%	-12,5	-1,6%	69,0%	-14,5	-1,7%	46,1%	-35,6	-2,0%	-21,2	-1,4%	68,0%			
Outras Despesas Operacionais	-50,1	-5,4%	-18,4	-2,3%	172,8%	-17,9	-2,1%	179,3%	-68,0	-3,9%	-33,1	-2,2%	105,6%			
Outras Receitas Operacionais	28,9	3,1%	5,8	0,7%	395,1%	3,5	0,4%	736,3%	32,4	1,8%	11,9	0,8%	172,6%			
Equivalência Patrimonial	-0,01	0,0%	-0,03	0,0%	-64,4%	0,1	0,0%	-112,7%	0,1	0,0%	-0,1	0,0%	-213,1%			
Total Desp/Rec Operacionais	-164,5	-17,9%	-133,8	-17,1%	22,9%	-149,0	-17,8%	10,3%	-313,5	-17,8%	-250,3	-16,8%	25,3%			

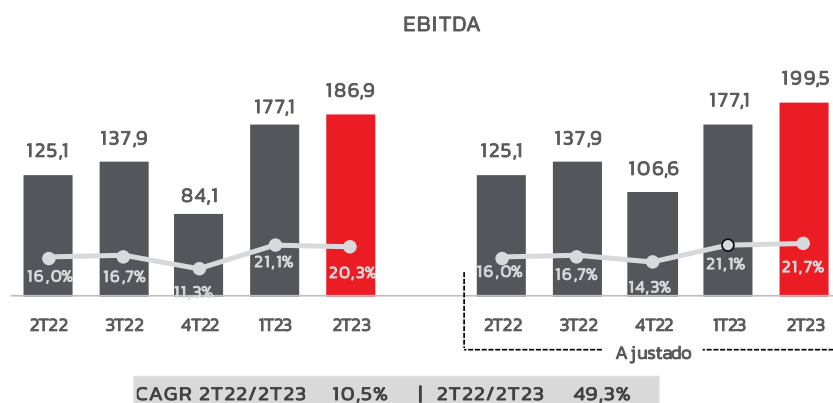
Valores em R\$ milhões e % sobre Receita Líquida

O segundo trimestre obteve aumento de 22,9% nas despesas operacionais com relação ao mesmo período do ano anterior, no total de despesas e receitas operacionais. Abaixo, alguns destaques do trimestre:

- As despesas com vendas e administrativas mantiveram o patamar histórico, representando 15,6% da receita líquida do trimestre.
- Na linha de outras despesas operacionais, neste trimestre é registrado uma provisão para litígios de R\$ 37,1 milhões da controlada Nakata.
- Em outras receitas operacionais o impacto é R\$24,5 milhões decorrente da ação rescisória da controlada Nakata, reflexo do efeito citado acima. Para mais informações vide nota explicativa número 18.

EBITDA e EBITDA Ajustado

O EBITDA consolidado atingiu R\$ 186,9 milhões no 2T23 com margem de 20,3%, 4,3 pontos percentuais superior ao 2T22. No acumulado, o primeiro semestre fechou com R\$ 363,9 milhões e 20,7% de margem o que representa 5,2 pontos percentuais de crescimento com relação ao mesmo período.



Reconciliação EBITDA e EBITDA Ajustado		2T23	2T22	Δ %	1T23	Δ %	1S23	1S22	Δ %
Lucro Líquido		98,2	66,8	47,0%	90,4	8,6%	188,7	94,7	99,3%
Resultado Financeiro		20,4	3,9	429,5%	20,8	-2,0%	41,2	49,9	-17,3%
Depreciação		30,8	28,5	8,4%	29,9	3,2%	60,8	56,5	7,6%
IRPJ e CSLL		37,4	26,0	43,7%	35,9	4,2%	73,2	30,1	143,2%
EBITDA		186,9	125,1	49,3%	177,1	5,5%	363,9	231,1	57,5%
Margem EBITDA		20,3%	16,0%	4,3 pp	21,1%	-0,8 pp	20,7%	15,5%	5,2 pp
Eventos não recorrentes		12,6	0,0	0,0%	0,0	0,0%	12,6	0,0	0,0%
Ação rescisória Nakata		-24,5	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-24,5	0,0	0,0%
Exclusão de ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS		37,1	0,0	0,0%	0,0	0,0%	37,1	0,0	0,0%
EBITDA Ajustado		199,5	125,1	59,4%	177,1	12,7%	376,6	231,1	62,9%
Margem EBITDA - Ajustada		21,7%	16,0%	5,7 pp	21,1%	0,6 pp	21,4%	15,5%	5,9 pp

Valores em R\$ milhões

O EBITDA ajustado do 2T23 somou R\$ 199,5 milhões, com margem de 21,7%, sendo 5,7 pontos percentuais acima do mesmo período do ano anterior. O semestre foi concluído com R\$ 376,6 milhões e 21,4% de margem, crescimento de 5,9 pontos percentuais com relação ao 1S22. Abaixo os efeitos não recorrentes do trimestre:

- A exclusão de ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS de R\$37,1 milhões é referente a ação rescisória ajuizada pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional ("PGFN") para desconstituir parcialmente acórdão favorável visando afastar a compensação de valores relativos a períodos anteriores a 15 de março de 2017 (modulação de efeitos) e,
- Adicionalmente, os R\$24,5 milhões refletem o valor retido em conta garantia (*escrow account*), efeito da explicação acima. Para mais informações vide nota explicativa número 18.

Resultado Financeiro

	2T23	2T22	Δ %	1T23	Δ %	1S23	1S22	Δ %
Variação Cambial	39,4	84,3	-53,2%	28,5	38,4%	67,9	119,0	-42,9%
Juros s/ Rendimentos Aplic. Financ.	98,3	33,9	190,2%	25,1	291,0%	123,5	41,5	197,6%
Ajuste a Valor Presente	10,0	6,4	56,8%	4,7	112,6%	14,7	9,0	63,0%
Outras Receitas Financeiras	0,5	8,3	-93,6%	5,4	-90,0%	5,9	13,9	-57,5%
Ajuste Correção monetária (IAS 29)	0,9	21,3	-96,0%	3,6	-76,1%	4,4	29,0	-84,8%
Receitas Financeiras	85,5	103,6	-17,5%	67,3	27,0%	152,7	161,9	-5,7%
Variação Cambial	-77,8	-98,3	-20,9%	-40,0	94,5%	-117,7	-151,4	-22,2%
Juros sobre Financiamentos	-62,9	-51,9	21,2%	-19,3	225,2%	-82,2	-75,6	8,8%
Ajuste a Valor Presente	-12,8	-18,6	-31,3%	-6,5	96,7%	-19,3	-23,9	-19,3%
Despesas Bancárias	-29,3	-21,2	38,6%	-14,3	104,9%	-43,6	-33,6	29,9%
Outras Despesas Financeiras	-11,2	-21,9	-48,5%	-8,0	40,8%	-19,2	-31,7	-39,3%
Despesas Financeiras	-105,9	-107,5	-1,5%	-88,1	20,2%	-194,0	-211,8	-8,4%
Resultado Financeiro	-20,4	-3,9	429,5%	-20,8	-2,0%	-41,2	-49,9	-17,3%

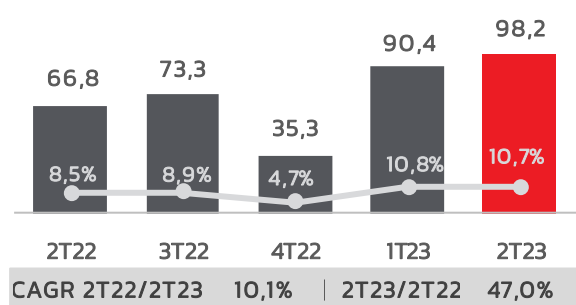
Valores em R\$ milhões

O resultado financeiro líquido da Companhia somou R\$ 20,4 milhões negativos no 2T23, com destaque para:

- Valorização de 4,7% do Real frente ao Dólar Norte-Americano médio no período 2T23 x 1T23;
- Majoração de juros sobre rendimento de aplicações financeiras e nos juros pagos sobre financiamentos em função da taxa Selic.
- Variação na linha de ajuste de correção monetária (IAS 29), impactada pela restrição de importação nas operações localizadas na Argentina.

Lucro líquido

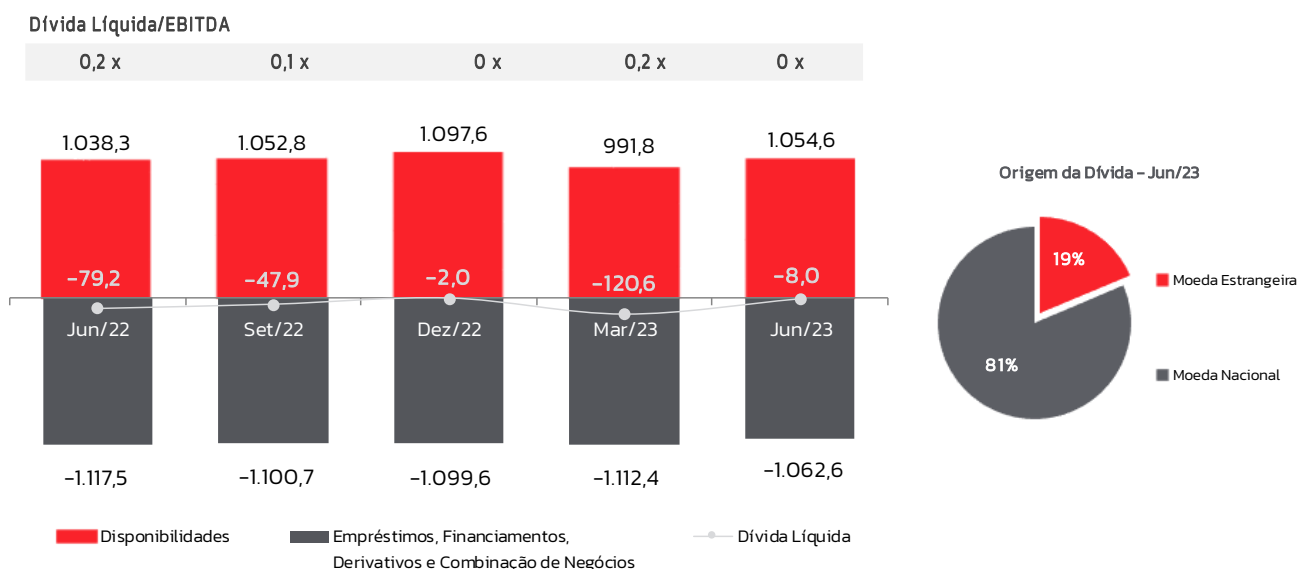
Lucro Líquido



A combinação dos fatores relacionados anteriormente resultou no lucro líquido de R\$ 98,2 milhões no 2T23, com margem líquida de 10,7%. Importante destacar que, os eventos não recorrentes ajustados no EBITDA têm impacto líquido zerado no lucro líquido.

Gestão Financeira

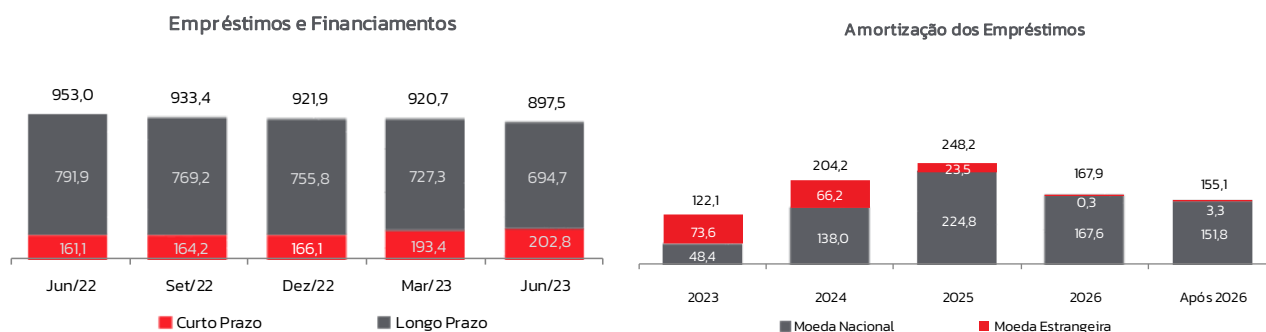
Dívida Líquida



Os principais indexadores do endividamento bruto consolidado ao final do 2T23 foram:

- (i) linhas em Reais indexadas ao CDI que representaram 79,33% (custo médio CDI + 1,62%)
- (ii) linhas em Euros (Euro + 2,0% ao ano) com 0,51%
- (iii) linhas em Libras (Libras + 2,30% ao ano) com 2,80%
- (iv) linhas em Dólares (US\$ + média de 3,4% ao ano) com 15,29%
- (v) linhas em Reais indexadas a outros que representaram 2,07% (custo médio CDI + 1,57%)

Os gráficos a seguir trazem o detalhamento da dívida ao final do 1S23:



Necessidade de Capital de Giro

	1S22	9M22	2022	1T23	1S23
Aplicação de Recursos					
Clientes	370,6	319,9	271,7	354,1	361,1
<i>Em Dias</i>	<i>37 d</i>	<i>30 d</i>	<i>25 d</i>	<i>31 d</i>	<i>31 d</i>
Estoques	786,1	853,0	857,7	852,3	829,9
<i>Em Dias</i>	<i>79 d</i>	<i>81 d</i>	<i>80 d</i>	<i>76 d</i>	<i>71 d</i>
Outros Recursos	122,7	121,3	116,4	118,9	124,8
Total de Recursos Aplicados	1.279,3	1.294,3	1.245,8	1.325,3	1.315,8
Fontes					
Fornecedores	-345,5	-366,3	-388,2	-358,9	-375,2
<i>Em Dias</i>	<i>35 d</i>	<i>35 d</i>	<i>36 d</i>	<i>32 d</i>	<i>32 d</i>
Outras Fontes	-206,7	-184,4	-160,9	-239,0	-216,4
Total de Fontes de Recursos	-552,2	-550,7	-549,2	-597,9	-591,6
NCG em R\$	727,0	743,6	696,6	727,4	724,3
<i>NCG em Dias</i>	<i>80 d</i>	<i>71 d</i>	<i>65 d</i>	<i>65 d</i>	<i>62 d</i>

Valores em R\$ milhões

A Companhia mantém linear o capital giro no acumulado do primeiro semestre devido a variação cambial (taxa de fechamento média USD/BRL 5,19 no 1T23 em contrapartida a 4,95 no 2T23). Em aplicação de recursos, a linha de clientes é majorada por aumento das vendas da AML Juratek Limited. A variação em fornecedores é fruto da aquisição de imobilizado para a controlada Frasle Mobility Norte América e recomposição de estoque de aço na controladora.

Fluxo de Caixa Livre

	1S22	9M22	2022	1T23	1S23
EBITDA	231,1	369,0	453,1	177,1	363,9
Investimentos	-26,1	-46,9	-106,4	-31,2	-56,6
Resultado Financeiro	-49,9	-61,0	-84,2	-20,8	-41,2
IR e CSSL	-30,1	-54,2	-45,5	-35,9	-73,2
Varição da NCG	13,7	-2,8	44,2	-30,8	-56,0
Fluxo de Caixa Operacional	138,8	204,1	261,2	58,4	136,8
Dividendos/JSCP	-46,3	-70,1	-70,1	-46,7	-46,7
Integr. de capital / Aquis. de negócios	614,3	613,4	595,8	-102,5	-104,6
Varição Cambial da Dívida	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Outros	-47,0	-57,6	-49,9	-27,7	8,5
Fluxo de Caixa Livre	659,8	689,7	737,0	-118,6	-6,0
Caixa/Dívida Líquida	-79,2	-49,2	-2,0	-120,6	-8,0

Valores em R\$ milhões

A Companhia gerou R\$ 136,8 milhões de caixa operacional no semestre. Sobre os resultados, destacam-se:

→ Maior geração de caixa bruto.

- Investimentos crescem em análise 1S23 x 1S22 reflexo da retomada econômica pós-Covid. Nesse trimestre o maior destaque são os projetos de aumento de produtividade.
- Na linha de integralização de capital/aquisição de negócios no 2T22, a Companhia realizou o *follow-on* captando um montante líquido de R\$617,5 milhões com integralização imediata de R\$ 2,7 milhões no Centro Tecnológico Randon (CTR). No 1T23 a Companhia desembolsou R\$ 101,1 milhões para a aquisição da AML Juratek.
- A conta outros tem efeito do não recorrente mencionado acima na seção EBITDA e EBITDA Ajustado.

Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio

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

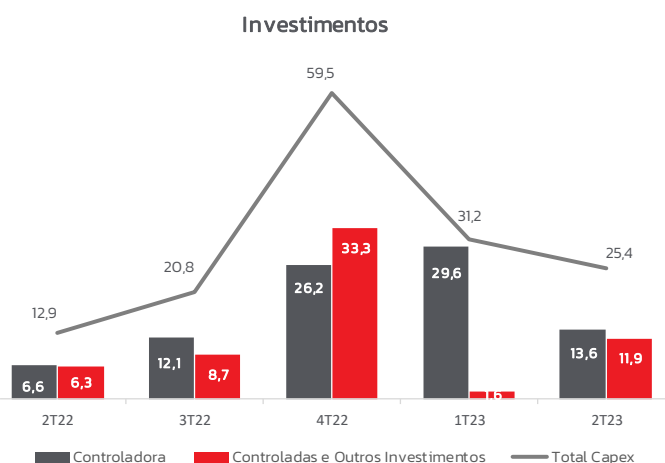
Data da aprovação	Provento	Montante	Valor por ação ON	Data de Pagamento	Ex direito
17/07/2023	JSCP	64,5	0,24167	14/08/2023	21/07/2023
14/12/2022	JSCP	46,7	0,17503	19/01/2023	22/12/2022
13/07/2022	JSCP	23,8	0,08920	24/08/2022	20/07/2022
12/04/2022	Dividendo	23,3	0,08720	28/04/2022	19/04/2022

Valores em R\$ milhões

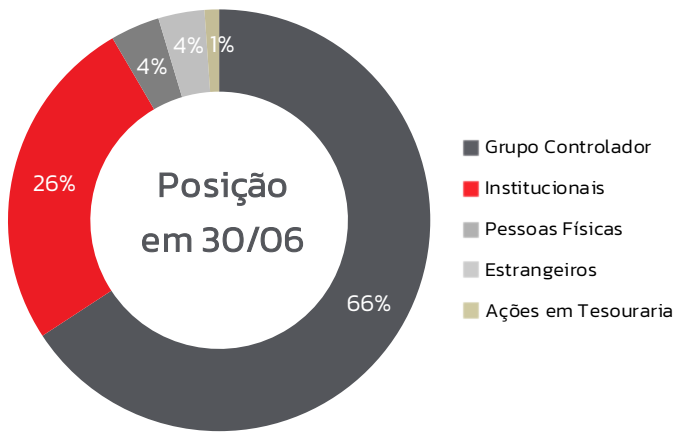
Investimentos (Capex)

No segundo trimestre os investimentos totalizaram R\$ 25,4 milhões, com destaque para:

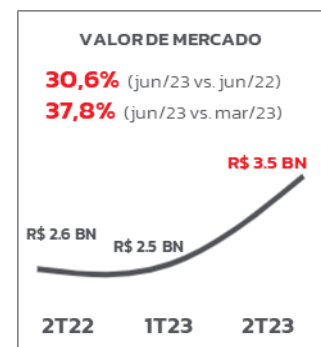
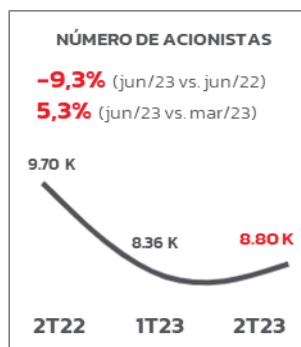
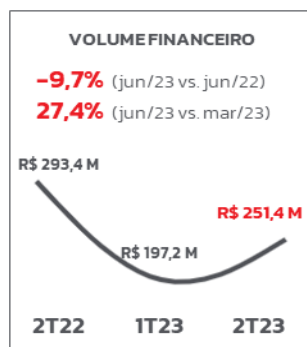
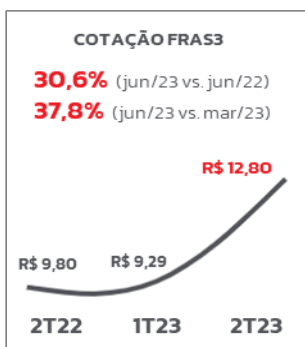
- A Controladora adquiriu maquinário para reestruturação de linha de pastilhas para veículos pesados com foco em aumento de produtividade totalizando R\$ 13,6 milhões.
- Nas controladas o total investido foi de R\$ 11,9 milhões. Com maior relevância, destaca-se a aquisição de máquinas para Frasle Mobility Norte América com foco em majoração de produtividade e no aumento de capacidade na usinagem de pistões para a Controil.



Mercado de Capitais

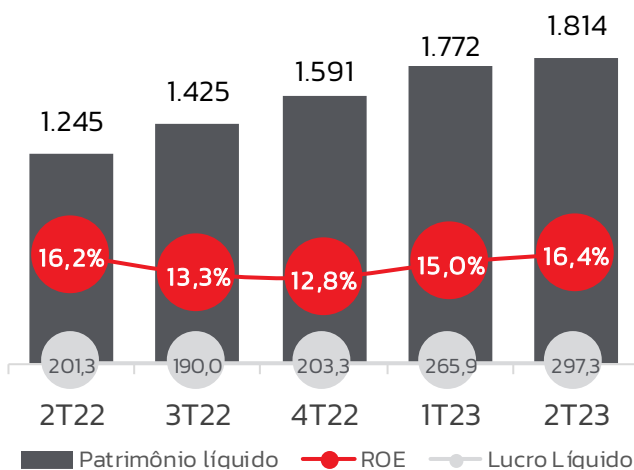


Durante o 2T23 foram negociadas 23,3 milhões de ações "FRAS3". Neste período foi registrado o volume médio diário de negócios de R\$ 4,1 milhões, 12,8% menor do que a movimentação registrada no 2T22. O valor de mercado da Companhia no final de junho atingiu R\$ 3,5 bilhões.

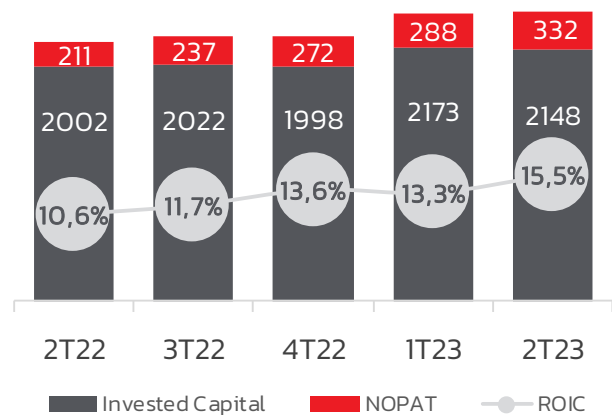


ROE e ROIC

ROE – Return On Equity



ROIC – Return on Invested Capital



ANEXOS

Anexo I

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS CONSOLIDADA

Valores em R\$ Mil

	2T23	%	2T22	%	1S23	%	1S22	%	Variações	
									2T23/2T22	1S23/1S22
Receita Líquida	919.552	100,0%	782.595	100,0%	1.758.326	100,0%	1.487.416	100,0%	17,5%	18,2%
Custo Vendas e Serviços	-599.064	-65,1%	-552.126	-70,6%	-1.141.639	-64,9%	-1.062.461	-71,4%	8,5%	7,5%
Lucro Bruto	320.488	34,9%	230.469	29,4%	616.688	35,1%	424.956	28,6%	39,1%	45,1%
Despesas c/ Vendas	-79.163	-8,6%	-70.890	-9,1%	-158.325	-9,0%	-132.254	-8,9%	11,7%	19,7%
Despesas Administrativas	-64.136	-7,0%	-50.358	-6,4%	-119.635	-6,8%	-96.761	-6,5%	27,4%	23,6%
Outras Despesas / Receitas	-21.152	-2,3%	-12.516	-1,6%	-35.629	-2,0%	-21.209	-1,4%	69,0%	68,0%
Resultado Financeiro	-20.412	-2,2%	-3.855	-0,5%	-41.244	-2,3%	-49.857	-3,4%	-429,5%	-17,3%
Receitas Financeiras	85.453	9,3%	103.643	13,2%	152.725	8,7%	161.934	10,9%	-17,5%	-5,7%
Despesas Financeiras	-105.865	-11,5%	-107.497	-13,7%	-193.969	-11,0%	-211.791	-14,2%	-1,5%	-8,4%
Lucro Antes IRPJ e CSLL	135.613	14,7%	92.819	11,9%	261.933	14,9%	124.805	8,4%	46,1%	109,9%
Provisão para IR e CSLL	-37.377	-4,1%	-26.013	-3,3%	-73.249	-4,2%	-30.120	-2,0%	43,7%	143,2%
Lucro Líquido	98.236	10,7%	66.806	8,5%	188.684	10,7%	94.684	6,4%	47,0%	99,3%
Atribuído a sócios não Controladores	-1.654	-0,2%	-16	0,0%	-2.724	-0,2%	582	0,0%	10376,5%	-568,2%

Valores em R\$ mil

Anexo II
BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Valores em R\$ Mil

	30.06.23	30.06.22
Ativo Total	3.893.066	3.719.951
Ativo Circulante	2.310.073	2.296.163
Caixa e Equivalentes de Caixa	811.749	676.164
Aplicações Financeiras	205.926	328.602
Contas a Receber	390.204	370.127
Estoques	829.941	786.052
Tributos a Recuperar	72.253	92.989
Outros Ativos Circulantes	0	42.229
Ativo Não Circulante	1.582.993	1.423.788
Ativo Realizável a Longo Prazo	126.450	117.437
Investimentos	32.399	31.400
Imobilizado e Arrendamentos	838.754	787.650
Intangível	585.390	487.301
Passivo Total	3.893.066	3.719.952
Passivo Circulante	874.859	784.952
Obrigações Sociais e Trabalhistas	92.136	69.271
Fornecedores	371.983	323.573
Obrigações Fiscais	99.413	81.458
Empréstimos e Financiamentos	202.794	161.119
Outras Obrigações	99.329	131.515
Instrumentos Financeiros Derivativos	0	796
Arrendamento	0	17.220
Provisões	9.204	0
Passivo Não Circulante	1.106.383	1.171.369
Empréstimos e Financiamentos	694.674	791.892
Outras Obrigações	307.791	26.617
Provisões	92.356	44.767
Subvenção Incentivo Fiscal	0	2.013
Combinação de Negócios	0	158.511
Arrendamento	0	141.362
Lucros e Receitas a Apropriar	1.744	0
Tributos Diferidos	9.818	6.207
Patrimônio Líquido	1.911.824	1.763.631
Capital Social Realizado	1.212.844	1.229.400
Reservas de Lucros	773.138	549.889
Outros Resultados Abrangentes	-90.552	-5.243
Reserva de Incentivos Fiscais	13.837	10.745
Gastos com Emissões de Ações	0	-16.556
Ações em Tesouraria	-13.352	-13.352
Participação dos Acionistas Não Controladores	15.909	8.748

Valores em R\$ mil

Anexo III

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA MÉTODO INDIRETO

Valores em R\$ Mil

	30.06.23	30.06.22
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Caixa Líquido Atividades Operacionais	552.575	-157.456
Caixa gerado nas operações	356.223	182.837
Lucro Líquido do Período	188.684	94.684
Depreciação e Amortização	60.752	56.474
Provisão para Litígios	38.497	5.262
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	449	-139
Outras Provisões	-3.080	-12.750
Custo Residual de Ativos e Arrendamentos Baixados e Vendidos	1.099	2.732
Varição sobre Empréstimos, Derivativos e Arrendamentos	33.816	38.091
Equivalência Patrimonial	-78	69
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido	73.249	30.120
Provisão para Estoques Obsoletos e Margem Negativa	-5.223	1.522
Ajuste Correção Monetária	-4.413	-29.036
Receita de Processos Judiciais Ativos	0	-9.881
Redução ao Valor Recuperável (Impairment)	-901	1.842
Compensação Valores Retidos na Combinação de Negócio	-26.628	3.847
Variações nos ativos e passivos	196.352	-340.293
Contas a Receber	307	-13.179
Contas a Receber de Clientes	-44.514	-100.671
Estoques	57.431	42.037
Fornecedores	-29.269	13.505
Contas a Pagar	-49.249	7.079
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-20.225	-4.801
Aplicações Financeiras	286.913	-330.179
Depósitos Judiciais	947	922
Impostos a Recuperar	-5.989	44.994
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos		
Caixa Líquido Atividades de Investimentos	-157.039	-28.828
Compras Imobilizado e Intangível	-56.624	-26.124
Integralização de Capital em Coligadas	0	-2.704
Combinação de Negócios	-100.415	0
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Caixa Líquido Atividades de Financiamentos	-151.642	512.577
Pagamento Juros Capital Próprio e Dividendos	-46.737	-43.808
Empréstimos e Instrumentos Financeiros Tomados	48.696	93.652
Pagamento de Empréstimos e Instrumentos Financeiros	-92.396	-116.578
Juros Pagos por Empréstimos	-55.077	-40.566
Pagamento de Arrendamentos	-6.128	-9.523
Integralização de Capital	0	629.400
Aumento/Redução do Caixa e Equivalentes de Caixa	243.894	326.293

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>	

