

P



L I F E I N M O T I O N

*WE DO OUR PART
TO KEEP YOUR
LIFE IN MOTION.*

RESULTADOS DO 3º
TRIMESTRE E NOVE
MESES DE 2022

ri.fras-le.com.br



Caxias do Sul, 09 de novembro de 2022. A Fras-le S.A. (B3: FRAS3) anuncia seus resultados do terceiro trimestre de 2022 (3T22) e nove meses de 2022 (9M22). 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 2021 (3T21) e nove meses de 2021 (9M21).

»»» DESTAQUES:



A **Receita Líquida Consolidada** foi de **R\$ 823,9 milhões** no 3T22, 25,4% superior ao 3T21 e atingiu **R\$ 2,3 bilhões** no acumulado do 9M22, o que representa 21,8% de crescimento com relação aos 9M21.

A **Receita no Mercado Externo**¹ somou **US\$ 63,0 milhões** no 3T22, 25,9% superior ao 3T21. No acumulado de 9M22 foi de **US\$ 180,2 milhões**, 31,8% superior aos 9M21;



A **Margem Bruta** atingiu **31,5%** no 3T22, 0,5 ponto percentual superior ao 3T21. No acumulado dos 9M22 a margem foi de **29,6%**, o que representou 0,3 ponto percentual inferior quando comparado com mesmo período do ano anterior.



O **EBITDA** somou **R\$ 137,9 milhões** no 3T22, 35,8% superior ao 3T21 e atingiu **R\$ 369,0 milhões** nos 9M22, 12,4% superior aos 9M21. A **margem EBITDA** foi de **16,7%** no 3T22, 1,3 ponto percentual maior do que no 3T21. No acumulado de 9M22 a margem foi de **16,0%**, 1,3 ponto percentual inferior ao mesmo período.



A **Margem Líquida** foi de **8,9%** no 3T22, 4 pontos percentuais inferior ao 3T21 e **7,3%** no período dos 9M22, 2,7 pontos percentuais inferior aos 9M21.



Os **Investimentos**² somaram **R\$ 46,9 milhões** no acumulado dos 9M22, onde 25,2% correspondem a Controladora e 21,7% às unidades controladas.

MARKET CAP (30/09/2022)

R\$ 3,4 bi

COTAÇÃO E FECHAMENTO "FRAS3" R\$ 12,53

FREE FLOAT – 33,1%

Relações com Investidores

<https://ri.fras-le.com/>
ri@fras-le.com

Hemerson Fernando de Souza - DRI

Jessica Cristina Cantele
Mônica Rech
Victor Gabrielli Gomes

Videoconferência de Resultados 3T22

10 de novembro de 2022, (Quinta-feira)
11:00h Brasília | 09:00h Nova Iorque | 14:00h Londres
WEBCAST (Português/Inglês): [Clique aqui](#)

Declarações Prospectivas. As declarações contidas neste relatório relativas às perspectivas dos negócios da FRAS-LE, 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 e 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 FRAS-LE

50º Prêmio Exportação RS



A Fras-le é vencedora na categoria Destaque Setorial – Veículos/Autopeças. A cerimônia de entrega do prêmio ocorreu no dia 11 de agosto e foi promovido pela Associação dos Dirigentes de Marketing e Vendas do Brasil (ADVB/RS). O Prêmio Exportação RS é o maior reconhecimento do Sul do país ao segmento exportador, listando como companhias as melhores performances e estratégias junto ao mercado internacional em 2021. Para saber mais detalhes, [clique aqui](#).

Prêmio Sindirepa/SP – Os Melhores do Ano

O prêmio tem como propósito destacar a atuação dos melhores parceiros do Setor da Reparação de Veículos em cada segmento, além de fomentar boas práticas para o mercado, como o atendimento às oficinas e/ou a prestação de serviços destas a seus clientes. Na premiação, que ocorreu no dia 15 de agosto em São Paulo, as empresas do grupo Fras-le receberam o prêmio com a JURID, que conquistou segundo lugar com o Prêmio Prata na categoria pastilhas de freio e FREMAX, que levou o primeiro lugar com o Prêmio Ouro na categoria disco de freio.

Universo Fras-le 2022 – Investor Day

Aconteceu de forma híbrida no dia 27 de setembro, o Universo Fras-le 2022, evento que reuniu investidores e analistas do mercado de capitais em Extrema/MG, onde estão localizados o novo centro de distribuição da Fras-le e a fábrica de amortecedores da Nakata. Com o foco principal de aproximar os investidores à visão de negócio e ao portfólio de consumo automotivo que a Fras-le possui, os principais executivos atualizaram o mercado sobre o cenário atual, e perspectivas de longo prazo da empresa. A gravação do evento está disponível no canal oficial da Fras-le no [YouTube](#).



Site visit Fremax



Aconteceu no dia 07/11 a visita para os investidores e analistas na planta fabril da Fremax em Joinville/SC. No encontro os participantes puderam acompanhar a eficiência do processo de produção bem como, as perspectivas de mercado e a visão da marca para o futuro.

»» MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

“Ainda que este ano e o trimestre em análise, celebrem um momento muito especial na história recente da Companhia, muitas avenidas de crescimento guardam oportunidades excelentes para que o desempenho possa ser replicado nos próximos exercícios...”

A Fras-le registra mais um trimestre marcado por recordes de vendas e resultados positivos. Esta tem sido a marcha no ano de 2022. É a demonstração transparente da capacidade de crescimento orgânico robusta do modelo de negócios construído nos últimos anos e materializado por ganhos de *market share*, volumes e expansão geográfica.

Próximo de 90% dos negócios da Companhia estão ligados ao mercado de reposição, um setor que sustenta crescimento mesmo em momentos de retração ou estagnação da economia. Isto faz da Fras-le uma empresa diferente, ligada diretamente ao consumo recorrente de itens automotivos que, em sua grande maioria são componentes de troca de caráter não eletivo, ou seja, de substituição mandatória pois são ligados à itens de segurança.

Estes produtos são comercializados através de marcas icônicas, reconhecidas pela tradição, qualidade e entrega de promessa superiores, com alto nível de serviço e atendimento diferenciado, tornando-se assim, referências no mercado de atuação.

Ainda que este ano e o trimestre em análise, celebrem um momento muito especial na história recente da Companhia, muitas avenidas de crescimento guardam oportunidades excelentes para que o desempenho possa ser replicado nos próximos exercícios: aumento de *market share*, exposição geográfica e consolidação de sinergias em diversas áreas que ainda estão sendo preparadas. Soma-se à estas frentes, novos movimentos de expansão não orgânicos voltados a escalar o modelo de negócios genuíno da Fras-le, seja pela expansão de portfólio, expansão geográfica e pela exploração de novas e inéditas sinergias com novas empresas. Além disto, a área de inovação anuncia novos negócios na área de *smart composites* e iniciativas inéditas da NIONE em outros mercados.

Estes são resultados e visão de muitas pessoas que fazem da Fras-le uma empresa única e que busca em todos seus movimentos fazer a sua parte, para manter a sua vida em movimento!

PRINCIPAIS NÚMEROS

	3T22	3T21	Δ %	2T22	Δ %	9M22	9M21	Δ %
Receita Líquida	823,9	657,3	25,4%	782,6	5,3%	2.311,3	1.897,1	21,8%
Mercado Interno	493,6	395,6	24,8%	483,2	2,2%	1385,2	1167,7	18,6%
Mercado Externo	330,3	261,7	26,2%	299,4	10,3%	926,1	729,4	27,0%
Mercado Externo US\$	63,0	50,0	25,9%	60,7	3,7%	180,2	136,7	31,8%
Exportações - Brasil US\$	24,5	21,5	14,0%	27,7	-11,5%	78,6	66,6	18,0%
Lucro Bruto	259,4	203,8	27,3%	230,5	12,6%	684,3	566,8	20,7%
Margem Bruta	31,5%	31,0%	0,5 pp	29,4%	2,0 pp	29,6%	29,9%	-0,3 pp
Lucro Operacional	108,5	73,3	48,1%	96,7	12,3%	283,2	245,2	15,5%
Margem Operacional	13,2%	11,2%	2,0 pp	12,4%	0,8 pp	12,3%	12,9%	-0,7 pp
EBITDA	137,9	101,5	35,8%	125,1	10,2%	369,0	328,3	12,4%
Margem EBITDA	16,7%	15,4%	1,3 pp	16,0%	0,7 pp	16,0%	17,3%	-1,3 pp
Lucro Líquido	73,3	84,5	-13,3%	66,8	9,8%	168,0	188,6	-10,9%
Margem Líquida	8,9%	12,9%	-4,0 pp	8,5%	0,4 pp	7,3%	9,9%	-2,7 pp
EBITDA Ajustado	137,9	107,6	28,2%	125,1	10,2%	369,0	330,1	11,8%
Margem EBITDA - Ajustada	16,7%	16,4%	0,4 pp	16,0%	0,7 pp	16,0%	17,4%	-1,4 pp

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

(*) Sem eliminação das vendas entre empresas

	3T22	3T21	Δ %	2T22	Δ %	9M22	9M21	Δ %
Cotação média dólar norte-americano	5,25	5,23	0,4%	4,92	6,7%	5,13	5,33	-3,7%



»»» Visão Geral dos negócios e mercado

Apesar da perspectiva de alta inflação global e crescimento tímido para o ano de 2022, o mercado de reposição, responsável por 87% das receitas da Companhia, aliado ao modelo de negócio robusto, diversificado em geografias e portfólio mais uma vez se mostrou eficiente frente as adversidades enfrentadas até aqui e possibilitou a Fras-le atingir crescimento de 21,8% nos 9M22 no comparativo com o mesmo período do ano anterior.

No mercado de reposição, a perspectiva continua positiva em decorrência do envelhecimento da frota, principalmente de veículos de passeio, o que demanda mais manutenção e, conseqüentemente, maior número de componentes substituídos. Segundo a CINAU – Central de Inteligência Automotiva, unidade de pesquisa, *BI-Business Intelligence* e Consultoria do Grupo Oficina Brasil, os serviços de oficina no acumulado dos nove meses de 2022 cresceram 12,84%.

»»» DESEMPENHO DE VENDAS

Volume e Receita Líquida por família

Volume de Vendas por Material em milhões de peças ou litros																
VOLUME	3T22		3T21		Δ %		2T22		Δ %		9M22		9M21		Δ %	
	Fricção	24,0		27,5		-12,8%		25,5		-6,0%		73,3		78,6		-6,8%
Componentes p/ Sistema de Freio	2,1		2,1		0,9%		2,2		-3,4%		6,5		6,6		-1,5%	
Componentes p/ Sistema de Suspensão, Direção e Powertrain	4,4		3,7		19,6%		4,2		6,4%		12,6		11,3		11,4%	

Receita de Vendas por Material em R\$ milhões																
RECEITA	3T22		3T21		Δ %		2T22		Δ %		9M22		9M21		Δ %	
	Fricção	388,5	47,2%	335,4	51,0%	15,8%	386,2	49,3%	0,6%		1.144,8	49,5%	949,8	50,1%	20,5%	
Componentes p/ Sistema de Freio	167,2	20,3%	123,0	18,7%	36,0%	147,4	18,8%	13,5%		433,4	18,8%	351,1	18,5%	23,4%		
Componentes p/ Sistema de Suspensão, Direção e Powertrain	229,0	27,8%	163,9	24,9%	39,7%	208,9	26,7%	9,6%		619,8	26,8%	477,4	25,2%	29,8%		
Outros Produtos	39,1	4,7%	35,0	5,3%	11,7%	40,1	5,1%	-2,4%		113,3	4,9%	118,7	6,3%	-4,6%		
Total Receita Líquida	823,9	100,0%	657,3	100,0%	25,4%	782,6	100,0%	5,3%		2.311,3	100,0%	1.897,1	100,0%	21,8%		

Os componentes estão detalhados no final deste relatório.

O fortalecimento da economia local ao longo do ano de 2022 motivou o crescimento da receita de vendas. Seguem abaixo os destaques de cada família:

Materiais de fricção

- Relacionado as pastilhas de freio, (linha leve), houve redução de volume, que pode ser relacionado à busca por peças de baixo custo.
- Na linha de lonas para veículos comerciais, a redução de volume no 3T22 tem relação com o alto volume de estoques nos distribuidores, principalmente ligada à sazonalidade do período.

Componentes para sistema de Freio

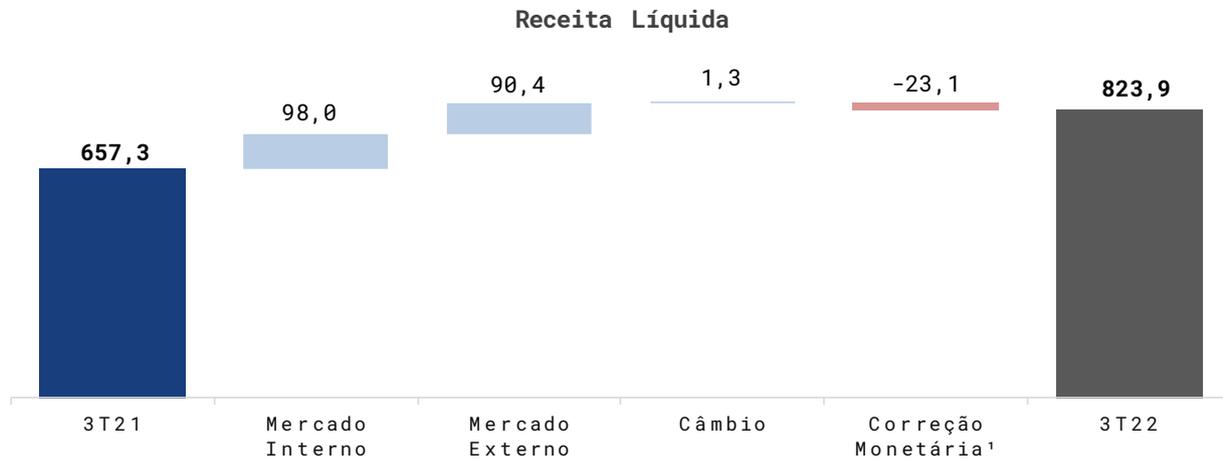
- A linha de discos de freio continua com alta demanda, impulsionado pelo mercado externo principalmente dos EUA, e crescimento na linha de montadoras.

Componentes para suspensão, direção e powertrain

- Os excelentes resultados de venda são puxados pela controlada Nakata com ganho de *market share* na linha de amortecedores, retorno da capacidade fabril ampliada no último ano.

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 3T22 em comparação com o 3T21:



Valores em R\$ Milhões

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

Receita por mercado

Mercados	Receita Líquida por Mercados												
	3T22		3T21		Δ %	2T22		Δ %	9M22		9M21		Δ %
MI Reposição	433,4	52,6%	352,3	53,6%	23,0%	426,5	54,5%	1,6%	1.214,5	52,5%	1.046,4	55,2%	16,1%
MI Montadora	60,3	7,3%	43,3	6,6%	39,2%	56,6	7,2%	6,5%	170,7	7,4%	121,2	6,4%	40,8%
Mercado Interno	493,6	59,9%	395,6	60,2%	24,8%	483,2	61,7%	2,2%	1.385,2	59,9%	1.167,7	61,6%	18,6%
ME Reposição	281,9	34,2%	226,3	34,4%	24,6%	256,4	32,8%	10,0%	791,7	34,3%	618,8	32,6%	27,9%
ME Montadora	48,4	5,9%	35,4	5,4%	36,7%	43,1	5,5%	12,3%	134,4	5,8%	110,6	5,8%	21,5%
Mercado Externo	330,3	40,1%	261,7	39,8%	26,2%	299,4	38,3%	10,3%	926,1	40,1%	729,4	38,4%	27,0%
Total Rec. Líquida Reposição	715,3	86,8%	578,6	88,0%	23,6%	682,9	87,3%	4,7%	2.006,2	86,8%	1.665,2	87,8%	20,5%
Total Rec. Líquida Montadoras	108,6	13,2%	78,7	12,0%	38,1%	99,7	12,7%	9,0%	305,1	13,2%	231,9	12,2%	31,6%
Total Rec. Líquida	823,9	100%	657,3	100%	25,4%	782,6	100%	5,3%	2.311,3	100%	1.897,1	100%	21,8%

Valores em R\$ milhões

MERCADO INTERNO (MI)

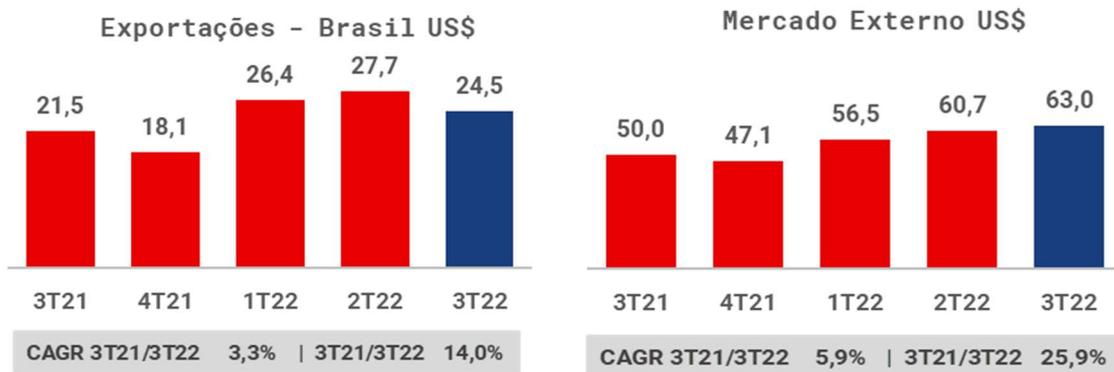
No 3T22, a receita do mercado interno apresentou crescimento de 24,8% quando comparada ao 3T21. No acumulado de 9M22 a majoração foi de 18,6% em comparação ao mesmo período do ano anterior. Referente ao avanço destaca-se:

- O mercado de reposição de forma recorrente vem apresentando crescimento, o que tem relação com a estratégias da Companhia como exemplo: centralização de um centro de distribuição dedicado para todas as marcas, proporcionando otimizando carga e melhor nível de entrega para os clientes; repasse de preço efetivado nos últimos meses para equilíbrio das margens; revisão e atualização de portfólio dos produtos nos distribuidores e reposicionamento das marcas;
- O mercado de montadoras apresentou crescimento devido a normalização do abastecimento de componentes que vinham prejudicando a produção das OEMs.

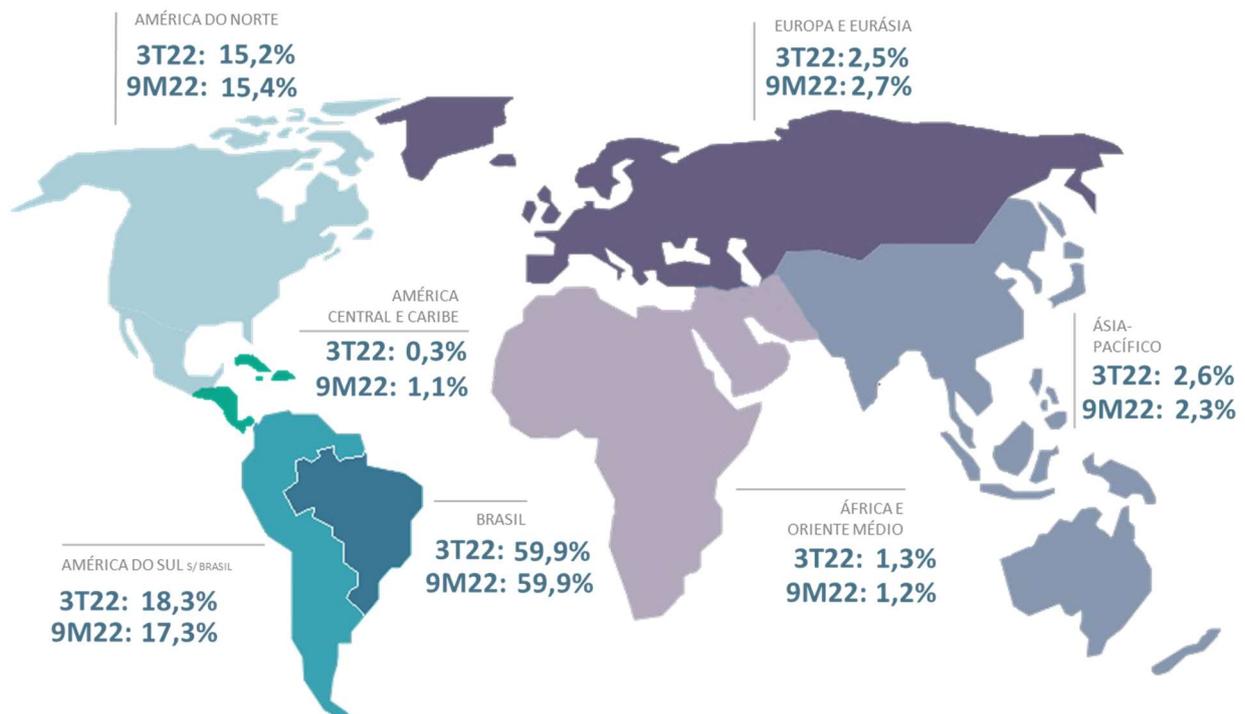
MERCADO EXTERNO (ME)

O mercado externo, que corresponde a soma das exportações a partir do Brasil, e receita das operações no exterior, apresentou crescimento de 26,2% na comparação com 3T21 e 10,3% superior com relação ao período de 2T22. No acumulado de nove meses se obteve 27,0% de aumento, onde os principais destaques foram:

- Relacionado as exportações, destaca-se o aumento da disponibilidade de produtos para venda, devido a ampliação de turno na fábrica de blocos em Caxias do Sul que proporcionou redução no prazo de entrega aos clientes;
- No mercado externo destacam-se os bons resultados das unidades do exterior, com crescimento de 25,9% na receita em dólar quando comparado com o mesmo período do ano anterior. A única retração foi na região da Europa, em decorrência do cenário econômico atual, e desvalorização do EU x U\$. O destaque positivo foi nos EUA com bom volume em montadoras.



Distribuição da Receita Líquida pelo Globo



- Na **América do Norte**, foram realizadas parcerias estratégicas com a ampliação do portfólio

em clientes importantes garantiram estabilidade de receita e aumento de volume de vendas nesse trimestre.

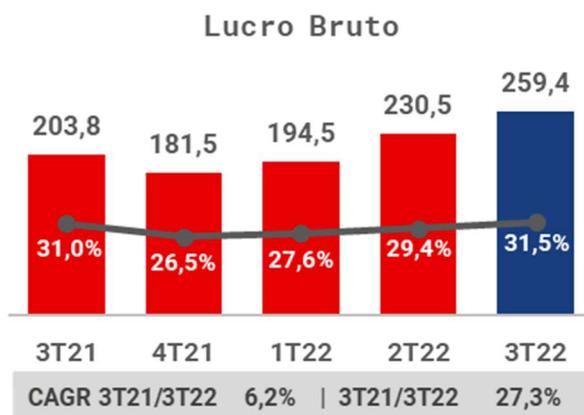
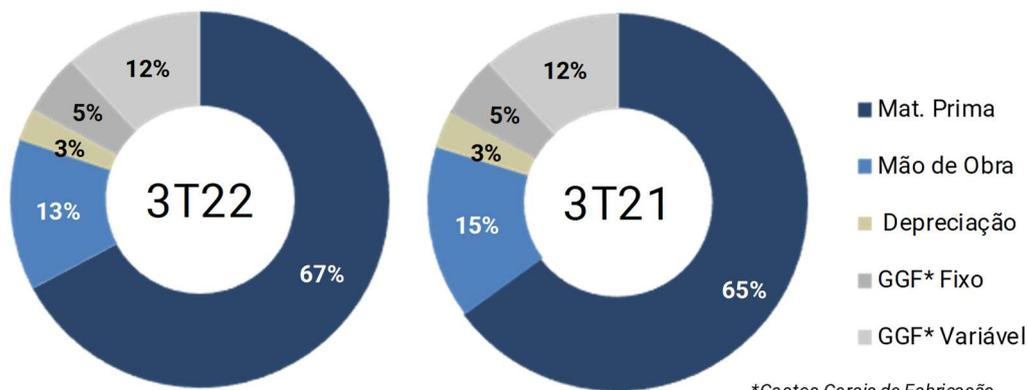
- Na **América do Sul**, as restrições de importação e saída de dólares da Argentina permanecem, bem como o hábito de consumo da população local o que influencia positivamente no resultado e nas vendas.
- Na **Europa**, a crise energética, causada pelo conflito entre Ucrânia e Rússia, trouxe consequências ao consumidor final, como o aumento da inflação, o que resulta na mudança do hábito de consumo, cenário que desafia o crescimento desse mercado. Além disso, a desvalorização do euro também afeta as vendas.
- Na **Ásia**, a operação localizada na Índia apresentou crescimento relacionado aos projetos implementados nos últimos meses que atendem o mercado local. Na China recuperou-se o volume de venda e receita, embora ainda haja restrições pontuais relacionadas ao COVID-19.

DESEMPENHO OPERACIONAL

Custo dos Produtos Vendidos (CPV) e Lucro Bruto

No 3T22, o custo dos produtos vendidos somou R\$ 564,5 milhões, o que representou 68,5% sobre a receita líquida do período e resultou no lucro bruto de R\$ 259,4 milhões, com margem bruta de 31,5% cerca de 0,5 ponto percentual acima do mesmo período do ano anterior.

No gráfico abaixo é apresentada a composição do CPV:



Os constantes aumentos de preço nos insumos enfrentados no decorrer do ano e o elevado custo logístico, que embora tenha tido arrefecimento nos últimos meses, ainda está distante do custo pré-pandemia, têm sido fatores desafiadores para a manutenção do lucro bruto. Diversas iniciativas para mitigar os efeitos nas margens têm sido implementadas, como por exemplo, os repasses de preços assertivos e a boa gestão de suprimentos.

Despesas e Receitas Operacionais

	3T22		3T21		Δ %	2T22		Δ %	9M22		9M21		Δ %
Despesas c/ Vendas	-79,8	-9,7%	-60,6	-9,2%	31,7%	-70,9	-9,1%	12,5%	-212,0	-9,2%	-170,5	-9,0%	24,3%
Despesas Variáveis c/Vendas	-27,5	-3,3%	-18,6	-2,8%	48,1%	-24,7	-3,1%	11,5%	-74,3	-3,2%	-53,9	-2,8%	38,0%
Outras Despesas c/ Vendas	-52,3	-6,3%	-42,0	-6,4%	24,5%	-46,2	-5,9%	13,1%	-137,7	-6,0%	-116,7	-6,1%	18,0%
Despesas Administrativas	-54,2	-6,6%	-49,7	-7,6%	9,2%	-50,4	-6,4%	7,6%	-151,0	-6,5%	-135,7	-7,2%	11,2%
Outras Despesas / Receitas	-17,1	-2,1%	-20,7	-3,1%	-17,1%	-12,5	-1,6%	36,9%	-38,3	-1,7%	-16,1	-0,8%	138,5%
Outras Despesas Operacionais	-21,9	-2,7%	-20,3	-3,1%	7,7%	-18,4	-2,3%	19,4%	-55,0	-2,4%	-47,7	-2,5%	15,2%
Outras Receitas Operacionais	4,8	0,6%	-0,3	0,0%	-1564,8%	5,8	0,7%	-18,3%	16,7	0,7%	31,7	1,7%	-47,4%
Equivalência Patrimonial	0,3	0,0%	0,3	0,1%	-21,9%	0,0	0,0%	-951,8%	0,2	0,0%	0,7	0,0%	-70,0%
Total Desp/Rec Operacionais	-150,8	-18,3%	-130,5	-19,9%	15,6%	-133,8	-17,1%	12,7%	-401,1	-17,4%	-321,6	-17,0%	24,7%

Valores em R\$ milhões e % sobre Receita Líquida

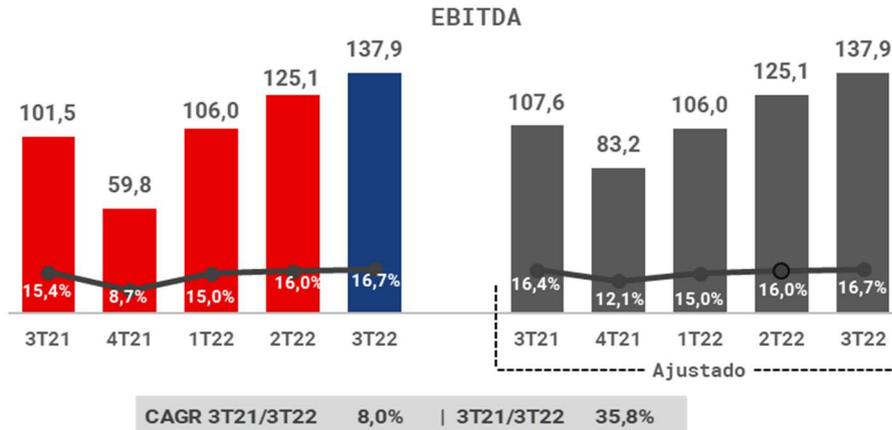
As despesas com vendas e administrativas no 3T22 representaram 16,26% da receita líquida no período, mantendo-se linear com os períodos anteriores. Destaca-se o acréscimo na linha de despesas variáveis com vendas, devido ao aumento de 25,4% de receita referente ao mesmo período. Contribuíram a retomada de eventos, como feiras, viagens e comissões.

Não tivemos o registro de despesas ou receitas não recorrentes nos 9M22, mas é importante lembrar que nos 9M21 foi realizada a atualização do cálculo de perda por não recuperabilidade do investimento na unidade controlada Fanacif que ocasionou na reversão de *Impairment* no valor de R\$ 4,3 milhões registrado na linha de outras receitas e despesas operacionais e na linha de despesas administrativas. A Companhia provisionou o montante de R\$ 1,5 milhão referente honorários relacionados à decisão do STF sobre a não incidência de IRPJ e CSLL sobre a taxa Selic, e ainda relacionado à mesma decisão, foi feito o reconhecimento na linha de outras despesas operacionais referente a superveniência ativa devida aos vendedores da Nakata no montante de R\$ 4,6 milhões.

EBITDA e EBITDA ajustado

Reconciliação EBITDA e EBITDA Ajustado	3T22	3T21	Δ %	2T22	Δ %	9M22	9M21	Δ %
Lucro Líquido	73,3	84,5	-13,3%	66,8	9,8%	168,0	188,6	-10,9%
Resultado por equivalência patrimonial	0,0	-0,3	-100,0%	0,0	0,0%	0,0	-0,7	-100,0%
Resultado Financeiro	11,2	11,3	-0,8%	3,9	190,2%	61,0	35,5	71,9%
Depreciação	29,3	28,6	2,7%	28,5	3,0%	85,8	83,8	2,4%
IRPJ e CSLL	24,0	-22,5	-206,7%	26,0	-7,6%	54,2	21,1	157,0%
EBITDA	137,9	101,5	35,8%	125,1	10,2%	369,0	328,3	12,4%
Margem EBITDA	16,7%	15,4%	8,3%	16,0%	4,6%	16,0%	17,3%	-7,8%
Eventos não recorrentes	0,0	6,1	-100,0%	0,0	0,0%	0,0	1,8	-100,0%
Impairment de ativos	0,0	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-4,3	-100,0%
Impacto crédito tributário	0,0	6,1	-100,0%	0,0	0,0%	0,0	6,1	-100,0%
EBITDA Ajustado	137,9	107,6	28,1%	125,1	10,2%	369,0	330,1	11,8%
Margem EBITDA - Ajustada	16,7%	16,4%	2,2%	16,0%	4,6%	16,0%	17,4%	-8,3%

Valores em R\$ milhões



O EBITDA consolidado do 3T22 somou R\$ 137,9 milhões, com margem de 16,7% sendo 8,3% superior com relação ao mesmo período. No acumulado do 9M22 a soma total foi de R\$ 369 milhões, 16% de margem.

Dentre os fatores que contribuíram para este resultado destacam-se:

- Boa gestão de suprimentos, mitigando a pressão inflacionária nas matérias-primas, por meio de compras estratégicas e negociações antecipadas;
- Recomposição dos preços dos produtos vendidos, que aliada à estratégia de suprimentos permitiu ganhos de margem;
- Continuidade da boa demanda nos mercados de atuação da Companhia, tanto no mercado interno quanto no externo;
- Sintonia entre as operações, todas as unidades contribuindo para o resultado consolidado positivo;
- Modelo diversificado de negócios, que proporciona resiliência e rentabilidade;
- Captura das sinergias entre as unidades de negócio, como exemplo o no centro de distribuição da Nakata, que tem como objetivo a diminuição nos custos com transporte, otimização e consolidação de carga, além do melhor nível de entrega e atendimento aos clientes.

Resultado Financeiro

	3T22	3T21	Δ %	2T22	Δ %	9M22	9M21	Δ %
Variação Cambial	50,5	36,8	37,1%	49,6	1,9%	134,8	98,5	36,9%
Juros s/ Rendimentos Aplic. Financ.	42,2	6,8	517,6%	26,3	60,7%	76,1	15,8	380,4%
Ajuste a Valor Presente	4,9	1,1	358,0%	3,7	30,0%	11,3	2,3	390,9%
Outras Receitas Financeiras	6,3	-0,3	-1984,7%	2,8	125,4%	14,6	12,3	19,3%
Ajuste Correção monetária (IAS 29)	16,1	14,4	11,7%	21,3	-24,5%	45,1	37,6	20,0%
Receitas Financeiras	120,0	58,8	104,1%	103,6	15,8%	281,9	166,4	69,4%
Variação Cambial	-69,4	-45,0	54,5%	-45,1	54,0%	-167,6	-121,3	38,2%
Juros sobre Financiamentos	-32,6	-14,1	131,6%	-28,2	15,5%	-84,4	-35,2	139,9%
Ajuste a Valor Presente	-1,4	-4,1	-66,8%	-13,3	-89,7%	-20,0	-10,7	86,2%
Despesas Bancárias	-17,3	0,5	-3931,2%	-8,7	98,3%	-38,5	-9,9	289,6%
Outras Despesas Financeiras	-10,5	-7,4	41,8%	-12,2	-14,0%	-32,5	-24,9	30,7%
Despesas Financeiras	-131,2	-70,1	87,2%	-107,5	22,0%	-343,0	-201,9	69,8%
Resultado Financeiro	-11,2	-11,3	-0,8%	-3,9	190,2%	-61,0	-35,5	71,9%

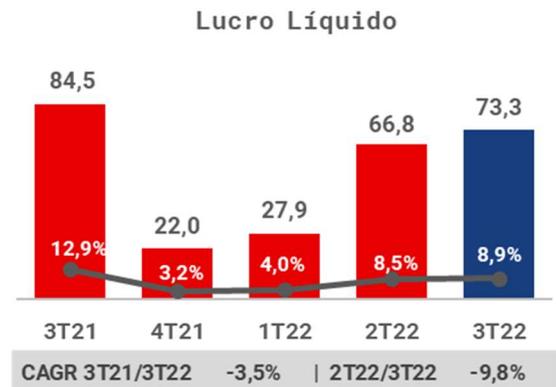
Valores em R\$ milhões

O resultado financeiro líquido da Companhia somou R\$ 11,2 milhões negativos no 3T22. Sendo os principais fatores:

- Aumento dos juros sobre rendimento de aplicações financeiras e nos juros pagos sobre financiamentos, em função do avanço da taxa Selic;
- Avanço da receita relativa ao ajuste de correção monetária (IAS 29) relativo às operações situadas na Argentina, país com elevada taxa de inflação.

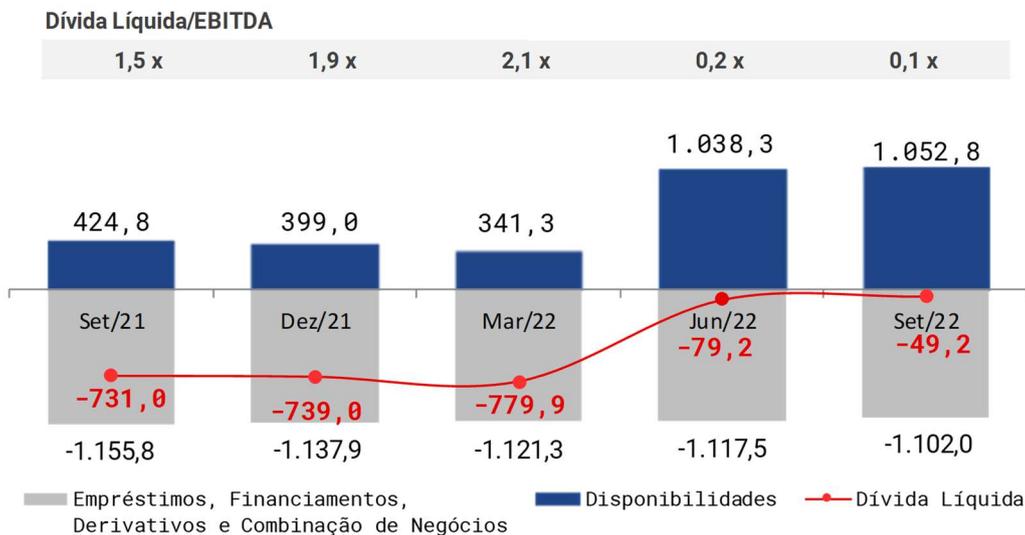
Lucro líquido

A combinação dos fatores apresentados resultou no lucro líquido de R\$ 73,3 milhões no 3T22, com margem líquida de 8,9%. Ressalta-se que no comparativo do 3T21 o lucro do atual trimestre está inferior pois, nesse período o Supremo Tribunal Federal reconheceu crédito tributários sobre a não incidência de IRPJ e CSLL sobre a correção da taxa Selic nos processos de devolução de tributos pagos indevidamente, fato que impactou positivamente o lucro líquido em R\$ 22,7 milhões no 3T21.



»»» GESTÃO FINANCEIRA

Dívida Líquida

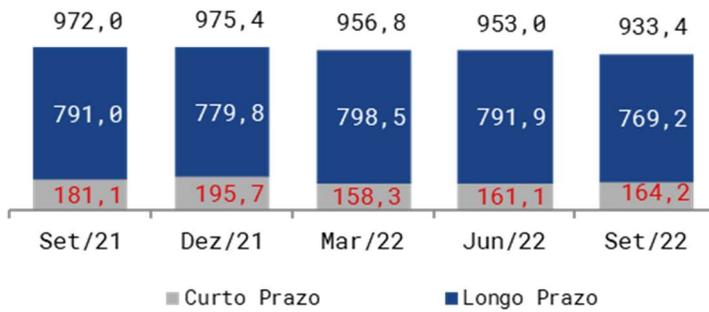


Os principais indexadores do endividamento bruto consolidado ao final do 3T22 foram:

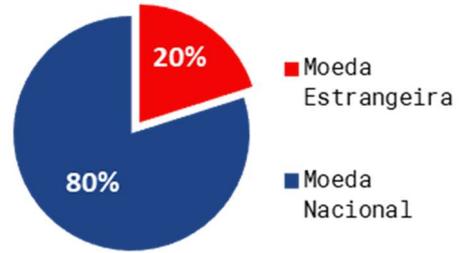
- linhas em Reais indexadas ao CDI que representaram 77,32% (custo médio CDI + 1,87%);
- linhas em Euros (Euro + 2,0% ao ano) com 0,53%;
- linhas em Dólares (US\$ + média de 4,4% ao ano) com 20,09%;
- linhas em Reais indexadas a outros que representaram 2,06% (custo médio CDI + 1,81%).

Os gráficos a seguir trazem o detalhamento da dívida:

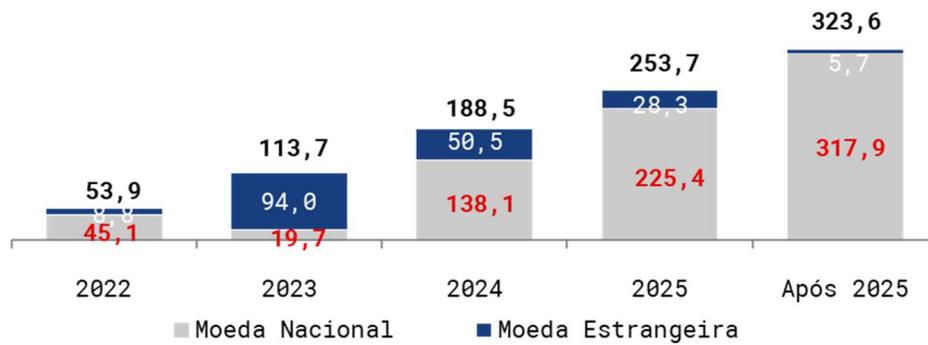
Empréstimos e Financiamentos



Origem da Dívida - Set/22



Amortização dos Empréstimos



Necessidade de Capital de Giro

	9M21	2021	1T22	1S22	9M22
Aplicação de Recursos					
Clientes	331,6	268,3	298,8	370,6	319,9
<i>Em Dias</i>	37 d	29 d	32 d	37 d	30 d
Estoques	783,4	825,2	794,7	786,1	853,0
<i>Em Dias</i>	88 d	89 d	85 d	79 d	81 d
Outros Recursos	164,0	150,6	141,8	122,7	121,3
Total de Recursos Aplicados	1.278,9	1.244,2	1.235,3	1.279,3	1.294,3
Fontes					
Fornecedores	-358,2	-348,4	-301,4	-345,5	-366,3
<i>Em Dias</i>	40 d	38 d	32 d	35 d	35 d
Outras Fontes	-147,2	-155,0	-159,4	-206,7	-184,4
Total de Fontes de Recursos	-505,4	-503,4	-460,8	-552,2	-550,7
NCG em R\$	773,5	740,8	774,5	727,0	743,6
<i>NCG em Dias</i>	87 d	80 d	83 d	73 d	71 d

Valores em R\$ milhões

Com destaque no comparativo do acumulado de 9M21 x 9M22 com redução de dezesseis dias de giro. Salientam-se algumas observações relevantes, como:

- A conta clientes foi reduzida em sete dias em decorrência de operações de Vendedor da controlada Nakata.
- A conta estoques que vem de forma progressiva sendo majorada em relação à volume e minorada em relação a giro, o que representa ganho de eficiência. O incremento nesta rubrica nos últimos meses se deve a criação do centro de distribuição em Extrema – MG;

Fluxo de Caixa Livre

	9M21	2021	1T22	1S22	9M22
EBITDA	328,3	388,1	106,0	231,1	369,0
Investimentos	-70,3	-115,6	-13,2	-26,1	-46,9
Resultado Financeiro	-35,5	-49,1	-46,0	-49,9	-61,0
IR e CSSL	-21,1	-15,4	-4,1	-30,1	-54,2
Variação da NCG	-167,5	-134,8	-33,7	13,7	-2,8
Fluxo de Caixa Operacional	33,9	73,2	9,0	138,8	204,1
Dividendos/JSCP	-78,9	-78,9	-23,0	-46,3	-70,1
Integr. de capital / Aquis. de negócios	-56,5	-57,6	0,0	614,3	613,4
Variação Cambial da Dívida	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Outros	-13,5	-59,7	-26,9	-47,0	-57,6
Fluxo de Caixa Livre	-115,0	-123,0	-40,9	659,8	689,7
Caixa/Dívida Líquida	-731,0	-739,0	-779,9	-79,2	-49,2

Valores em R\$ milhões

A companhia gerou R\$ 689,7 milhões de disponibilidade de caixa, sendo a atividade operacional final do trimestre de 204,1 milhões. Alguns destaques sobre o resultado obtido:

- Investimentos representaram no acumulado dos 9M22 R\$ 46,9 milhões, inferior se comparado ao mesmo período, porém no trimestre atual apresenta uma maior evolução;
- O resultado financeiro dos 9M22 foi impactado pela rentabilidade positiva das aplicações e variação cambial;
- Captação de recursos via oferta restrita de ações (*Follow-on*) encerrado em abril de 2022.

Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio

Abaixo tabela com o histórico de pagamento de JCP e Dividendos dos anos de 2021 e 2022:

Data da aprovação	Provento	Montante	Valor por ação ON	Data de Pagamento	Ex direito
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
16/12/2021	JSCP	23,0	0,10724	19/01/2022	22/12/2021
19/07/2021	JSCP	20,0	0,09320	18/08/2021	23/07/2021
13/04/2021	Dividendo	21,4	0,09969	30/04/2021	19/04/2020

Valores em R\$ milhões

Investimentos (Capex)



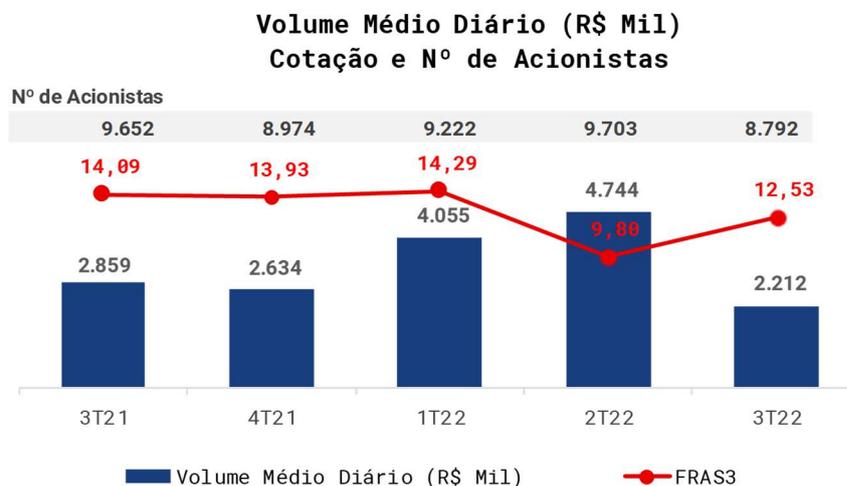
Os investimentos no 3T22 mantiveram-se linear com relação ao mesmo período, com destaque para:

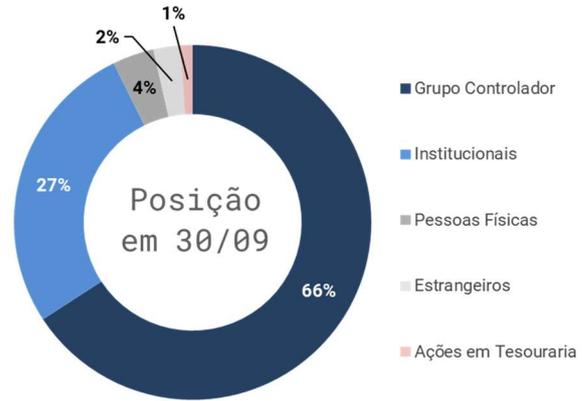
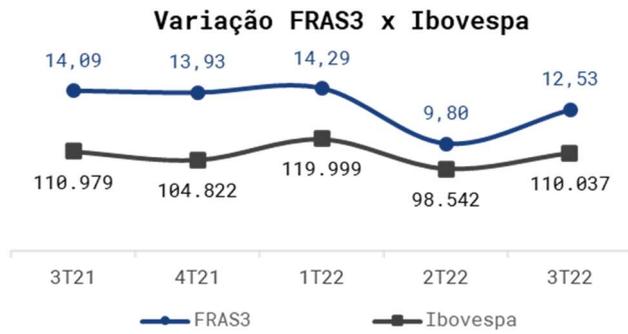
→ Controladora, os investimentos mais relevantes foram concentrados em projetos de expansão, produtividade, manutenção e automação. Inovação também ganhou destaque nesse trimestre, bem como a criação de novos produtos incluindo *softwares* e máquinas.

→ Nas unidades controladas destacam-se nesse trimestre a Controil e a Fras-le Norte América, com projetos de expansão. Fanacif (Uruguai), Fras-le China, Nakata e Fremax se destacam em investimentos para manutenção de máquinas, visando majoração da capacidade produtiva e inovação.

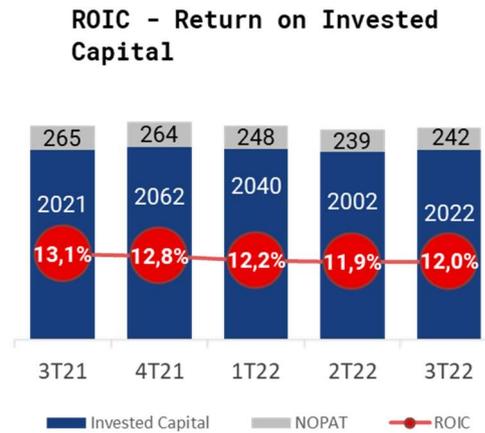
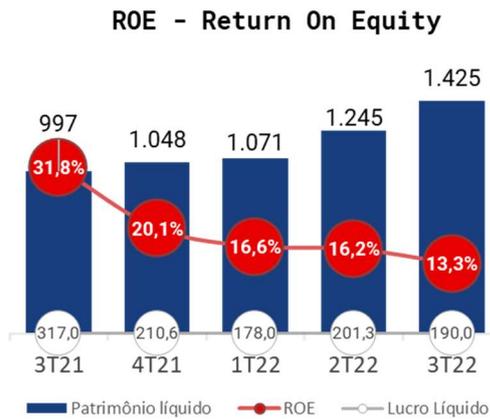
»»» MERCADO DE CAPITAIS

Durante o 3T22 foram negociadas 12 milhões de ações "FRAS3". Neste período foi registrado o volume médio diário de negócios de R\$ 2,21 milhões 22,63% inferior ao mesmo período. O valor de mercado da Companhia no final de setembro atingiu R\$ 3,4 bilhões.





ROE e ROIC



ANEXO I

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS CONSOLIDADA

Valores em R\$ Mil

	3T22		3T21		9M22		9M21		Variações	
		%		%		%		%	3T22/3T21	9M22/9M21
Receita Líquida	823.928	100,0%	657.289	100,0%	2.311.344	100,0%	1.897.077	100,0%	25,4%	21,8%
Custo Vendas e Serviços	-564.534	-68,5%	-453.449	-69,0%	-1.626.995	-70,4%	-1.330.265	-70,1%	24,5%	22,3%
Lucro Bruto	259.394	31,5%	203.840	31,0%	684.349	29,6%	566.812	29,9%	27,3%	20,7%
Despesas c/ Vendas	-79.777	-9,7%	-60.565	-9,2%	-212.031	-9,2%	-170.518	-9,0%	31,7%	24,3%
Despesas Administrativas	-54.204	-6,6%	-49.650	-7,6%	-150.965	-6,5%	-135.721	-7,2%	9,2%	11,2%
Outras Despesas / Receitas	-17.140	-2,1%	-20.676	-3,1%	-38.349	-1,7%	-16.078	-0,8%	-17,1%	138,5%
Resultado Financeiro	-11.185	-1,4%	-11.275	-1,7%	-61.042	-2,6%	-35.510	-1,9%	0,8%	-71,9%
Receitas Financeiras	119.976	14,6%	58.785	8,9%	281.910	12,2%	166.415	8,8%	104,1%	69,4%
Despesas Financeiras	-131.161	-15,9%	-70.060	-10,7%	-342.952	-14,8%	-201.925	-10,6%	87,2%	69,8%
Lucro Antes IRPJ e CSLL	97.359	11,8%	62.021	9,4%	222.164	9,6%	209.661	11,1%	57,0%	6,0%
Provisão para IR e CSLL	-24.033	-2,9%	22.528	3,4%	-54.153	-2,3%	-21.070	-1,1%	-206,7%	157,0%
Lucro Líquido	73.327	8,9%	84.549	12,9%	168.011	7,3%	188.590	9,9%	-13,3%	-10,9%
Atribuído a sócios não Controladores	1.293	0,2%	830	0,1%	1.875	0,1%	-764	0,0%	55,8%	-345,5%

Valores em R\$ mil

ANEXO II

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Valores em R\$ Mil

	30.09.22	31.12.21
Ativo Total	3.753.696	3.082.318
Ativo Circulante	2.317.685	1.611.991
Caixa e Equivalentes de Caixa	419.560	363.599
Aplicações Financeiras	597.234	59
Contas a Receber	367.292	296.275
Estoques	853.035	825.226
Ativos Biológicos	0	0
Tributos a Recuperar	79.188	123.454
Despesas Antecipadas	0	0
Outros Ativos Circulantes	1.376	3.378
Ativo Não Circulante	1.436.011	1.470.327
Ativo Realizável a Longo Prazo	126.282	120.116
Investimentos	31.660	28.792
Imobilizado	793.444	822.660
Intangível	484.625	498.759
Passivo Total	3.753.696	3.082.318
Passivo Circulante	793.635	825.520
Obrigações Sociais e Trabalhistas	101.410	83.964
Fornecedores	362.249	345.727
Obrigações Fiscais	73.191	64.458
Empréstimos e Financiamentos	164.234	195.676
Outras Obrigações	83.744	128.534
Provisões	8.807	7.161
Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	0
Passivo Não Circulante	1.154.150	1.150.843
Empréstimos e Financiamentos	769.158	779.760
Outras Obrigações	329.318	329.565
Tributos Diferidos	7.921	0
Provisões	45.740	39.505
Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	0
Lucros e Receitas a Apropriar	2.013	2.013
Patrimônio Líquido	1.805.911	1.105.955
Capital Social Realizado	1.212.844	595.377
Reservas de Capital	0	0
Reservas de Reavaliação	0	0
Reservas de Lucros	598.346	461.464
Lucros/Prejuízos Acumulados	0	0
Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0
Ajustes Acumulados de Conversão	0	0
Outros Resultados Abrangentes	-12.238	38.728
Participação dos Acionistas Não Controladores	6.959	10.386

Valores em R\$ mil

ANEXO III

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA MÉTODO INDIRETO

Valores em R\$ Mil

	30.09.22	31.12.21
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Caixa Líquido Atividades Operacionais	-339.322	100.941
Caixa gerado nas operações	308.472	290.308
Lucro Líquido do Período	168.011	188.590
Depreciação e Amortização	85.798	83.824
Provisão para Litígios	6.235	-3.908
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	852	1.407
Outras Provisões	-8.973	-452
Custo Residual de Ativos e Arrendamentos Baixados e Vendidos	3.523	1.059
Varição sobre Empréstimos, Derivativos e Arrendamentos	54.801	53.888
Equivalência patrimonial	-203	-675
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido	54.153	21.070
Provisão para Estoques Obsoletos e Margem Negativa	5.298	-3.696
Ajuste Correção Monetária	-45.091	-37.568
Receita de processos judiciais ativos	-11.023	0
Redução ao valor recuperável (impairment)	3.286	-3.018
Compensação valores retidos na combinação de negócio	-8.195	-10.213
Variações nos ativos e passivos	-647.794	-189.367
Contas a Receber	-19.923	-5.723
Contas a Receber de Clientes	-50.867	-41.213
Estoques	-25.671	-285.345
Fornecedores	40.973	89.951
Contas a Pagar	-38.231	32.414
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-11.772	-37.590
Aplicações Financeiras	-599.865	18.092
Depósitos Judiciais	1.436	-450
Impostos a recuperar	56.126	40.497
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos		
Caixa Líquido Atividades de Investimento	-49.618	-118.856
Compras Imobilizado e Intangível	-46.914	-70.280
Integralização de capital em coligadas	-2.704	-5.673
Combinação de Negócios	0	-42.903
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	444.901	-75.580
Pagamento Juros Capital Próprio e Dividendos	-70.110	-72.554
Empréstimos e Instrumentos Financeiros Tomados	118.194	234.796
Pagamento de Empréstimos e Instrumentos Financeiros	-144.074	-191.582
Juros Pagos com Empréstimos	-64.260	-27.775
Pagamento de Arrendamentos	-12.316	-18.465
Integralização de Capital	629.400	0
Gastos com Emissão de Ações	-11.933	0
Aumento/Redução do Caixa e Equivalentes de Caixa	55.961	-93.495

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>	