

***RESULTADOS DO  
1º TRIMESTRE DE  
2023***

## DESTAQUE



A **Receita Líquida Consolidada** foi de **R\$ 838,8 milhões** no 1T23, 19,0% superior ao 1T22.

A **Receita no Mercado Externo**<sup>1</sup> somou **US\$ 53,3 milhões** no 1T23, 5,8% inferior ao 1T22.



A **Margem Bruta** atingiu **35,3%** no 1T23, 7,7 pontos percentuais superior ao 1T22 e 6,0 pontos percentuais acima do 4T22, que totalizou 29,3%.



O **EBITDA** somou **R\$ 177,1 milhões** no 1T23, 67,0% superior ao 1T22 e 110,5% em relação ao 4T22, que foi concluído com R\$ 84,1 milhões.

A **margem EBITDA** foi de **21,1%** no 1T23, 6,1 pontos percentuais maior do que no 1T22 e 9,8 pontos percentuais acima do 4T22.



A **Margem Líquida** foi de **10,8%** no 1T23, 6,8 pontos percentuais de crescimento em relação ao 1T22 e 6,1 pontos percentuais em relação ao 4T22, que fechou com margem de 4,7%.



Os **Investimentos**<sup>2</sup> somaram **R\$ 31,2 milhões** no 1T23.



O **Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC)** atingiu **13,3%** no 1T23, 1,4 ponto percentual de crescimento em relação ao 1T22.



O **Universo Fras-le** que aconteceu em setembro de 2022 recebeu o **Prêmio de Melhor Reunião com Investidores da Apimec 2022**.

MARKET CAP (31/03/2023) R\$ 2,5 bi  
COTAÇÃO E FECHAMENTO “FRAS3” R\$ 9,29  
FREE FLOAT – 33,1%

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

Hemerson Fernando de Souza  
Jéssica Cristina Cantele  
Marcelo Scopel Caberlon  
Mônica Rech  
Renata Schwaizer

**Videokonferência de Resultados 1T23**  
**10 de maio 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 e do setor e dos mercados internacionais, podendo sofrer alterações.

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

<sup>2</sup> Valor referente a investimentos orgânicos.

## UNIVERSO FRASLE MOBILITY

---

### CONCLUSÃO DE AQUISIÇÃO DA AML JURATEK

No dia 16 de fevereiro, a Companhia celebrou contrato de compra e venda entre a Fras-le Europa BV e a AML Juratek Limited, com sede em Doncaster, Reino Unido. No dia primeiro de março ocorreu a transferência da participação societária, bem como o controle e gestão da AML Juratek.

Com essa aquisição, a operação da Companhia na Europa passa a contar com cinco unidades: um escritório comercial situado na Alemanha e

quatro centros de distribuição, sendo um localizado na Holanda, dois centros de distribuição localizados na Inglaterra – em Doncaster e em Bradford – e um na Irlanda do Norte. Para acessar o Fato Relevante [clique aqui](#).



### PROJETO FRAS-LE SEM FRONTEIRAS

No dia 08 de março, a Fras-le Caxias do Sul lançou o Projeto Fras-le Sem Fronteiras com o Núcleo de Desenvolvimento de PCDs. O projeto visa o desenvolvimento e adaptação de pessoas com deficiências dentro da empresa, buscando encontrar a melhor posição para cada um deles. A iniciativa vai além de um cumprimento de cota legal, impulsionando a diversidade, a aprendizagem, o senso de equipe, o respeito e o reconhecimento das diferenças individuais. O desenvolvimento de pessoas e diversidade estão conectados a nossa ambição ESG.

## EVENTOS SUBSEQUENTES

### NOVA MARCA CORPORATIVA

No dia 06 de abril, a Companhia divulgou sua nova marca corporativa, **Frasle Mobility**. A construção da nova identidade reposiciona a Companhia como uma *house of brands*, associada aos intensos ciclos de expansão vivenciados nos últimos 10 anos, com novas empresas, crescimento geográfico, produtos e serviços incorporados ao portfólio de soluções, projetando um futuro de novas possibilidades de evolução e crescimento. Para assistir o manifesto Frasle Mobility [clique aqui](#).



## EVOLUÇÃO DA MARCA SMART COMPOSITES

No dia 17 de abril, a Companhia divulgou nova marca de soluções em materiais compósitos, a **Composs**. O movimento representa a evolução da marca Smart Composites, lançada em 2021 para habilitar novas tecnologias focadas em materiais compósitos estruturais de forma pioneira no mercado latino-americano.

Os compósitos, foco da tecnologia da Composs, são constituídos a partir da combinação de materiais de diferentes naturezas químicas e diferentes propriedades resultando em novos materiais com desempenho superior, e têm apresentado êxito como alternativa, principalmente, na substituição de componentes metálicos. Para ler na íntegra o comunicado, [clique aqui](#).



## RELATÓRIO DE SUSTENTABILIDADE

Em 28 de abril, a Companhia divulgou o Relatório de Sustentabilidade de 2022 durante a 3ª edição do evento Nossa Ambição ESG. O relatório é uma síntese de resultados, indicadores e iniciativas, abordando aspectos relevantes para colaboradores, clientes, fornecedores, investidores, comunidades e sociedade em geral.



[Clique aqui](#) para acessar o relatório.



[Clique aqui](#) para assistir a Nossa Ambição ESG.

## **MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO**

---

O primeiro trimestre de 2023 descortina resultados recordes para a Frasle Mobility. O momento traduz com maestria o posicionamento global e diversificado do portfólio de produtos e a sintonia do desempenho individual das unidades. **Consolida o posicionamento de uma *house of brands* no *aftermarket* automotivo, evidenciando a resiliência na performance e a visão dinâmica dos negócios combinados.**

Os resultados do trimestre também qualificam de maneira direta e simples, a dinâmica dos negócios da Frasle Mobility – mais próxima do varejo e do consumo – dos movimentos do setor de bens de capital, com relação maior a produção de bens. Por a Companhia operar no mercado automotivo, é comum ser comparada com pares distintos em mercados e estratégia de negócios, o que não referenda a qualidade do seu modelo de negócios.

Foi registrada, nos primeiros três meses de 2023, uma receita de R\$ 838,8 milhões, com os principais indicadores de resultados em percentuais acima do alcançado na comparação com o mesmo período do ano de 2022. Estes indicadores demonstram a resiliência do *aftermarket* e a qualidade da oferta de produtos da empresa neste setor, com performance equilibrada e positiva.

As receitas no mercado externo avançaram 11% na comparação com o último trimestre de 2022. O desempenho já reflete em um mês o acréscimo da receita AML Juratek, do Reino Unido, adquirida em março corrente. A unidade abre espaço para expansão da atuação no mercado europeu e inicia um novo ciclo de expansão, sintonizado com oportunidades além do mercado doméstico.

Somos **Frasle Mobility**, desenvolvemos uma nova marca para reforçar ao mercado nossa missão: manter a vida em movimento por meio de um ecossistema de soluções inteligentes e sustentáveis e nossa visão de ser reconhecida globalmente por suas soluções de mobilidade.

Ao longo deste relatório compartilharemos os resultados detalhados.

**Keep Life in Motion!**

*“Os resultados do trimestre também distanciam, de maneira direta e simples, a dinâmica dos negócios da Frasle Mobility dos movimentos do setor de bens de capital.”*

## PRINCIPAIS NÚMEROS

	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
<b>Receita Líquida</b>	<b>838,8</b>	<b>704,8</b>	<b>19,0%</b>	<b>746,8</b>	<b>12,3%</b>
Mercado Interno	562,0	408,4	37,6%	496,9	13,1%
Mercado Externo	276,7	296,4	-6,6%	249,9	10,7%
Mercado Externo US\$	53,3	56,5	-5,8%	47,5	12,1%
Exportações - Brasil US\$ *	25,6	26,4	-3,1%	27,0	-5,5%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>296,2</b>	<b>194,5</b>	<b>52,3%</b>	<b>219,1</b>	<b>35,2%</b>
Margem Bruta	35,3%	27,6%	7,7 pp	29,3%	6,0 pp
<b>Lucro Operacional</b>	<b>147,2</b>	<b>78,0</b>	<b>88,7%</b>	<b>49,8</b>	<b>195,3%</b>
Margem Operacional	17,5%	11,1%	6,5 pp	6,7%	10,9 pp
<b>EBITDA</b>	<b>177,1</b>	<b>106,0</b>	<b>67,0%</b>	<b>84,1</b>	<b>110,5%</b>
Margem EBITDA	21,1%	15,0%	6,1 pp	11,3%	9,8 pp
<b>Lucro Líquido</b>	<b>90,4</b>	<b>27,9</b>	<b>224,4%</b>	<b>35,3</b>	<b>156,1%</b>
Margem Líquida	10,8%	4,0%	6,8 pp	4,7%	6,1 pp
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>177,1</b>	<b>106,0</b>	<b>67,0%</b>	<b>106,6</b>	<b>66,1%</b>
Margem EBITDA - Ajustada	21,1%	15,0%	6,1 pp	14,3%	6,8 pp
<b>Investimentos</b>	<b>31,2</b>	<b>13,2</b>	<b>136,3%</b>	<b>59,5</b>	<b>-47,6%</b>
<b>ROIC</b>	<b>13,3%</b>	<b>11,9%</b>	<b>1,4 pp</b>	<b>13,9%</b>	<b>-0,6 pp</b>

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

(\*) Sem eliminação das vendas entre empresas

	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
<b>Cotação média dólar norte-americano</b>	<b>5,19</b>	<b>5,23</b>	<b>-0,7%</b>	<b>5,26</b>	<b>-1,2%</b>

## VISÃO GERAL DOS NEGÓCIOS NO TRIMESTRE

O trimestre em análise é único na história consolidada da Frasle Mobility e referenda a estratégia construída da *house of brands* disponível em diferentes geografias ao redor do mundo com estratégias diversificadas para cada atuação.

Há 69 anos a Companhia desenvolve tecnologias, produtos e inova na busca de novos negócios. A escolha dos mercados, das geografias, permite um histórico resiliente e suporta resultados distintos mesmo em cenários macroeconômicos desafiadores.

### Desempenho de vendas

#### Volume e Receita Líquida por Família

Volume de Vendas por Material em milhões de peças ou litros								
VOLUME		1T23		1T22		4T22		Δ %
	Fricção	24,8		23,8		25,2		-1,6%
	Componentes p/ Sistema de Freio	2,2		2,1		2,2		-2,3%
	Componentes p/ Sistema de Suspensão, Direção e Powertrain	4,7		4,0		4,0		16,0%
Receita de Vendas por Material em R\$ milhões								
RECEITA		1T23		1T22		4T22		Δ %

Os componentes estão detalhados no final deste relatório.

(\*) Outros produtos está considerando receita da Juratek Mar/23 de R\$ 13,9 milhões. No 1T23 não foi considerado Volume de Vendas da Juratek.

O posicionamento global da Companhia e as estratégias segmentadas por mercado de atuação fortaleceram o crescimento da receita de vendas no primeiro trimestre de 2023. Abaixo os destaques de cada família:

#### Materiais de Fricção

- Na linha leve (pastilhas de freio), a performance está conectada a atualização do portfólio de produto, acrescida de reposicionamento de algumas linhas no mercado e revisão de preço.
- Na linha de lonas para veículos comerciais, campanhas de vendas mantiveram a manutenção do crescimento.

#### Componentes para sistema de Freio

- Discos de freio permanecem com alta demanda tanto no mercado doméstico quanto na exportação.

### Componentes para suspensão, direção e *powertrain*

→ O excelente desempenho desta rubrica é puxado pela controlada Nakata na linha de amortecedores, que vem conquistando *market share* e abrindo espaço para outros produtos do portfólio no mercado.

### Compass

→ A linha de materiais compósitos (dentro de outros produtos) celebrou contratos importantes em 2022 e começou a produzir em escala, a partir desse trimestre, linhas de suporte de para-lamas e lanterna traseira para veículos comerciais.

**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 1T23 em comparação com o 1T22:



Valores em R\$ Milhões

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

## Receita por mercado

Receita Líquida por Mercados									
Mercados	1T23		1T22		Δ %	4T22		Δ %	
MI Reposição	499,3	59,5%	354,6	50,3%	40,8%	445,6	59,7%	12,0%	
MI Montadora	62,8	7,5%	53,8	7,6%	16,6%	51,3	6,9%	22,3%	
<b>Mercado Interno</b>	<b>562,0</b>	<b>67,0%</b>	<b>408,4</b>	<b>57,9%</b>	<b>37,6%</b>	<b>496,9</b>	<b>66,5%</b>	<b>13,1%</b>	
ME Reposição	239,1	28,5%	253,4	36,0%	-5,7%	208,9	28,0%	14,5%	
ME Montadora	37,7	4,5%	43,0	6,1%	-12,4%	41,0	5,5%	-8,2%	
<b>Mercado Externo</b>	<b>276,7</b>	<b>33,0%</b>	<b>296,4</b>	<b>42,1%</b>	<b>-6,6%</b>	<b>249,9</b>	<b>33,5%</b>	<b>10,7%</b>	
Total Rec. Líquida Reposição	738,4	88,0%	608,0	86,3%	21,4%	654,5	87,6%	12,8%	
Total Rec. Líquida Montadoras	100,4	12,0%	96,8	13,7%	3,7%	92,4	12,4%	8,7%	
<b>Total Rec. Líquida</b>	<b>838,8</b>	<b>100%</b>	<b>704,8</b>	<b>100%</b>	<b>19,0%</b>	<b>746,8</b>	<b>100%</b>	<b>12,3%</b>	

Valores em R\$ milhões

### MERCADO INTERNO (MI)

A receita do mercado interno apresentou crescimento quando comparada ao mesmo período do ano anterior, com avanço de 37,6%, e 13,1% de crescimento em relação ao 4T22. Dentre os motivos destas variações destacam-se:

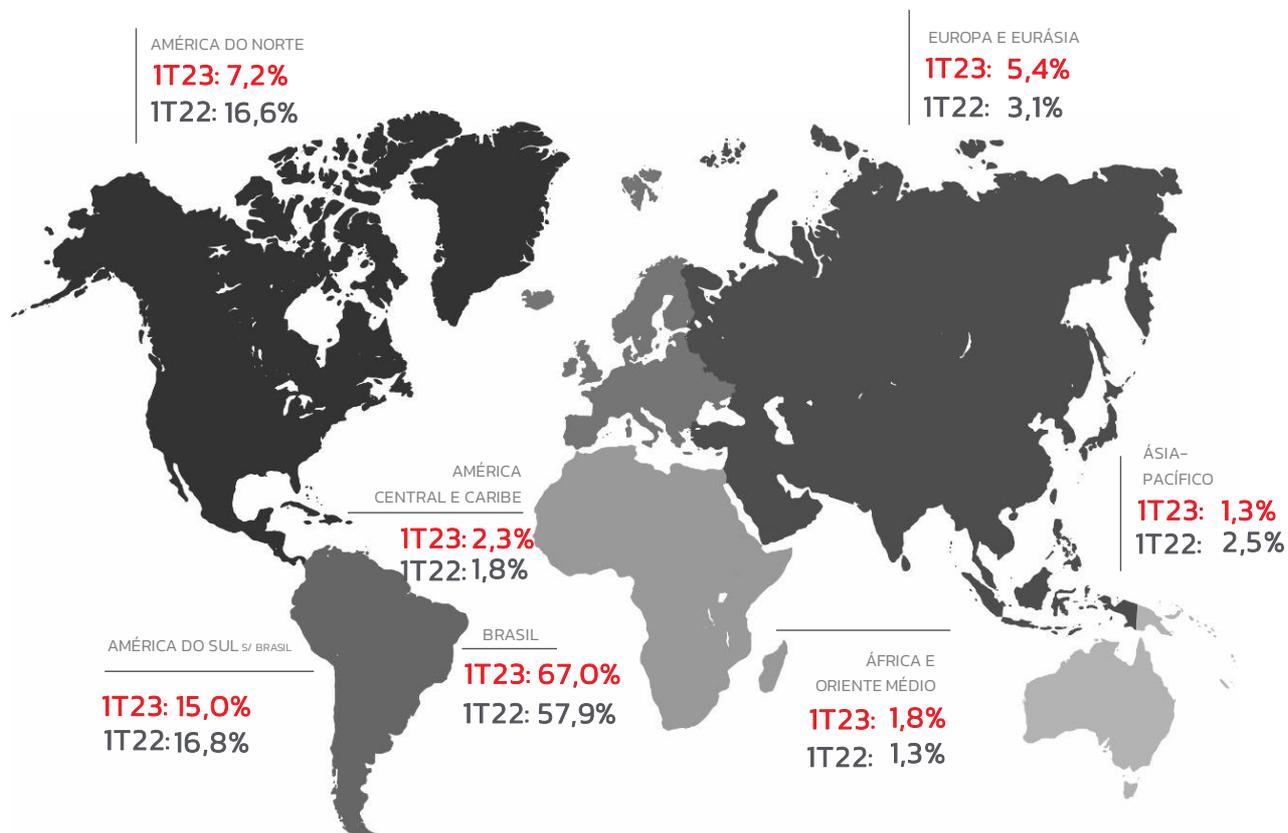
- No setor de Reposição, a Fremax é destaque em performance de vendas e receita, desempenho esse conectado com posicionamento de produto que reflete em alta demanda. A linha de amortecedores também contribuiu para o crescimento dessa rubrica, ligado, principalmente, a estratégias de estrutura física (novo parque fabril) e operacional (revisão de processos e incremento de produtividade).
- O mercado doméstico de montadoras sofreu com as paralisações das fábricas, mesmo assim foi possível manter o crescimento.

### MERCADO EXTERNO (ME)

O mercado externo, que corresponde a soma das exportações a partir do Brasil, e receita das operações no exterior, apresentou desaceleração de 6,6% na comparação com 1T22 e crescimento de 10,7% com relação ao período de 4T22. Os principais destaques foram:

- Em reposição, a demanda permanece aquecida para discos de freios e para materiais de fricção, em especial as pastilhas de freio, que vem conquistando novos mercados na América Latina em comparação 1T23 x 4T22;
- O continente africano e países asiáticos, como Índia e China contribuíram para o aumento de reposição devido a estratégias de ganho de *market share* em relação 1T23 x 4T22;
- A queda em montadoras é devido a dificuldades pontuais de venda.

## Distribuição da Receita Líquida pelo Globo



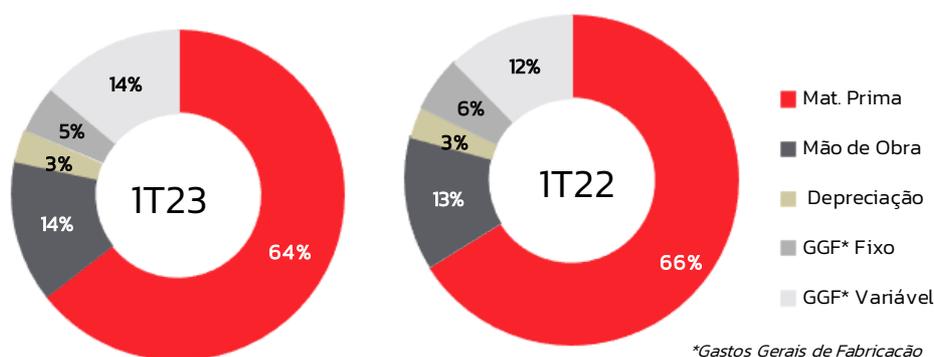
- **América do Norte** os Estados Unidos foram impactados com diminuição da atividade econômica na virada do ano, o que elevou o nível dos estoques nos clientes finais e na performance das vendas. A Companhia se mantém otimista com o cenário de estabilização da inflação e regularidade no consumo.
- **América do Sul** restrições de importação no país e atividade econômica moderada são dificuldades enfrentadas na Argentina.
- **Europa** efeitos de inflação e conflito Ucrânia x Rússia foram estabilizadas e estratégias de crescimento são retomadas. A AML Juratek, nova aquisição da Companhia, também contribui com o aumento desse indicador.
- **Ásia** a Índia conclui o primeiro trimestre com novas parcerias comerciais e ótimo desempenho de vendas que também auxiliaram no crescimento do mercado africano. A abertura da China pós-Covid fortalece as estratégias comerciais para retomada do crescimento dessa região.

## Desempenho Operacional

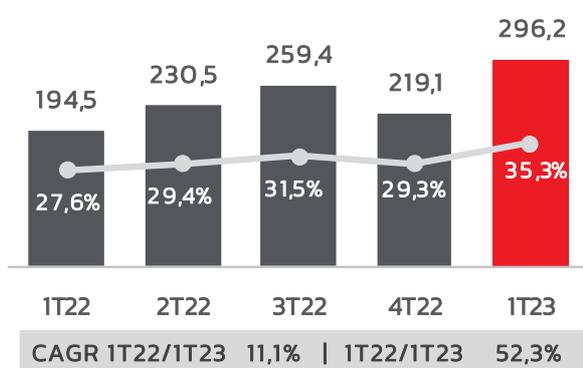
### Custo dos Produtos Vendidos (CPV) e Lucro Bruto

No 1T23, o custo dos produtos vendidos somou R\$ 542,6 milhões, o que representa 64,7% sobre a receita líquida do período e que resultou no lucro bruto de R\$ 296,2 milhões, com margem bruta de 35,3%, cerca de 7,7 pontos percentuais acima do 1T22, que fechou com margem de 27,6% e lucro bruto de R\$ 194,5 milhões.

A evolução desse indicador também foi sentida no resultado do quarto trimestre, que fechou com R\$ 219,1 milhões e 29,3%, o que representa 6,0 pontos percentuais de crescimento no comparativo 1T23 x 4T22. No gráfico abaixo é apresentada a composição do CPV:



### Lucro Bruto



A Companhia finaliza o primeiro trimestre de 2023 com aumento em margem bruta, reflexo da estabilização da inflação de mercados como americano, europeu e brasileiro, além de arrefecimento dos custos de fretes. O aumento das vendas fortalecido por campanhas, a variação do câmbio no período e o contínuo esforço na melhoria nos processos operacionais também contribuíram com esse indicador.

## Despesas e Receitas Operacionais

	1T23		1T22		Δ %	4T22		Δ %
<b>Despesas c/ Vendas</b>	-79,2	-9,4%	-61,4	-8,7%	29,0%	-79,6	-10,7%	-0,5%
Despesas Variáveis c/Vendas	-26,5	-3,2%	-22,2	-3,2%	19,4%	-27,1	-3,6%	-2,3%
Outras Despesas c/ Vendas	-52,7	-6,3%	-39,2	-5,6%	34,5%	-52,4	-7,0%	0,4%
<b>Despesas Administrativas</b>	-55,5	-6,6%	-46,4	-6,6%	19,6%	-60,1	-8,0%	-7,7%
<b>Outras Despesas / Receitas</b>	-14,5	-1,7%	-8,7	-1,2%	66,5%	-29,4	-3,9%	-50,8%
Outras Despesas Operacionais	-17,9	-2,1%	-14,7	-2,1%	21,8%	-46,0	-6,2%	-61,0%
Outras Receitas Operacionais	3,5	0,4%	6,0	0,9%	-42,7%	16,5	2,2%	-79,0%
<b>Equivalência Patrimonial</b>	0,1	0,0%	0,0	0,0%	-341,4%	-0,2	0,0%	-147,7%
<b>Total Desp/Rec Operacionais</b>	-149,0	-17,8%	-116,5	-16,5%	27,9%	-169,3	-22,7%	-12,0%

Valores em R\$ milhões e % sobre Receita Líquida

O 1T23 obteve incremento de 27,9% nas despesas operacionais com relação ao mesmo período do ano anterior, no total de despesas e receitas operacionais. Sobre o crescimento destacam-se:

- As despesas com vendas representaram 9,4% da receita líquida do período. O crescimento das despesas com vendas em comparação 1T23 x 1T22 decorre da realização de campanhas de vendas somada com valores de frete e comissão.
- A majoração das despesas administrativas em análise 1T23 x 1T22 está ligada a despesa com pessoal. Na comparação com o último trimestre se manteve linear, pois a Companhia busca um controle efetivo no orçamento.

## EBITDA e EBITDA Ajustado

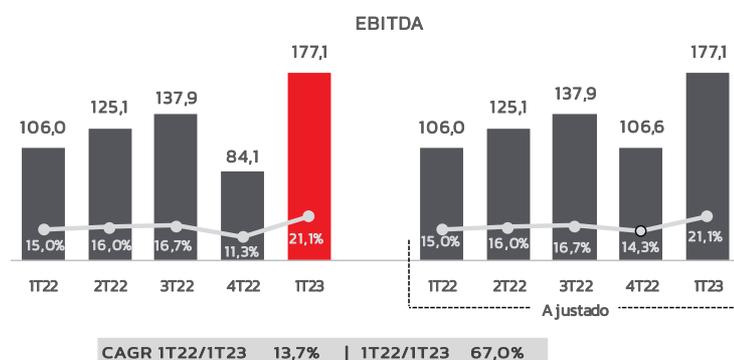
Reconciliação EBITDA e EBITDA Ajustado	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
<b>Lucro Líquido</b>	90,4	27,9	224,4%	35,3	156,1%
Resultado por equivalência patrimonial	0,0	0,0	-100,0%	0,0	0,0%
Resultado Financeiro	20,8	46,0	-54,7%	23,2	-10,0%
Depreciação	29,9	28,0	6,8%	34,3	-12,8%
IRPJ e CSLL	35,9	4,1	773,4%	-8,6	-515,1%
<b>EBITDA</b>	<b>177,1</b>	<b>106,0</b>	<b>67,0%</b>	<b>84,1</b>	<b>110,5%</b>
Margem EBITDA	21,1%	15,0%	6,1 pp	11,3%	9,8 pp
<b>Eventos não recorrentes</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>	<b>22,5</b>	<b>-100,0%</b>
Impairment de ativos	0,0	0,0	0,0%	0,7	-100,0%
Atualização combinação de negócios	0,0	0,0	0,0%	16,2	0,0%
Reversão ganho de processo tributário	0,0	0,0	0,0%	5,6	-100,0%
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>177,1</b>	<b>106,0</b>	<b>67,0%</b>	<b>106,6</b>	<b>66,1%</b>
Margem EBITDA - Ajustada	21,1%	15,0%	6,1 pp	14,3%	6,8 pp

Valores em R\$ milhões

O EBITDA consolidado do 1T23 somou R\$ 177,1 milhões, com margem de 21,1%, sendo 6,1 pontos percentuais superior com relação ao mesmo período.

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

- Estratégia de compras do último trimestre protegeram a Companhia de repasses de preços na cadeia de suprimento, o que também auxiliou o desempenho da margem.
- Variação Dólar x Real, inflação na Argentina e sinergias entre todas as empresas do conglomerado contribuíram para o resultado positivo.
- Demanda aquecida nas oficinas fomentam o mercado doméstico. Baixa nos preços logísticos, como custo do contêiner e dos produtos importados, fortalecem o mercado de exportação.



## Resultado Financeiro

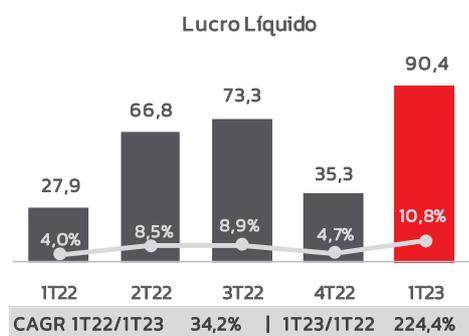
	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
Variação Cambial	28,5	34,7	-18,0%	34,0	-16,1%
Juros s/ Rendimentos Aplic. Financ.	25,1	7,6	230,9%	32,5	-22,5%
Ajuste a Valor Presente	4,7	2,6	78,0%	5,5	-14,3%
Outras Receitas Financeiras	5,4	5,5	-3,2%	14,7	-63,6%
Ajuste Correção Monetária (IAS 29)	3,6	7,8	-54,2%	10,1	-64,7%
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>67,3</b>	<b>58,3</b>	<b>15,4%</b>	<b>96,7</b>	<b>-30,5%</b>
Variação Cambial	-40,0	-53,1	-24,6%	-65,7	-39,2%
Juros sobre Financiamentos	-19,3	-23,7	-18,4%	-27,6	-29,9%
Ajuste a Valor Presente	-6,5	-5,3	22,6%	0,7	-1080,4%
Despesas Bancárias	-14,3	-12,4	15,2%	-13,5	5,9%
Outras Despesas Financeiras	-8,0	-9,8	-18,8%	-13,7	-41,9%
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>-88,1</b>	<b>-104,3</b>	<b>-15,5%</b>	<b>-119,9</b>	<b>-26,5%</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>-20,8</b>	<b>-46,0</b>	<b>-54,7%</b>	<b>-23,2</b>	<b>-10,0%</b>

Valores em R\$ milhões

O resultado financeiro líquido da Companhia somou R\$ 20,8 milhões negativos no 1T23. 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 de aproximadamente 4,5 pontos percentuais em comparação 1T23 x 1T22.
- Valorização de 6,1% do Real frente ao Dólar Norte-Americano médio no 1T23.
- Diminuição da receita relativa ao ajuste de correção monetária (IAS 29) das operações situadas na Argentina relativo a elevada taxa de inflação somado a barreiras governamentais de importação.

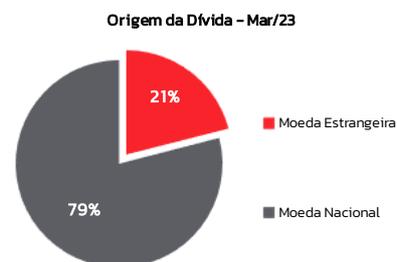
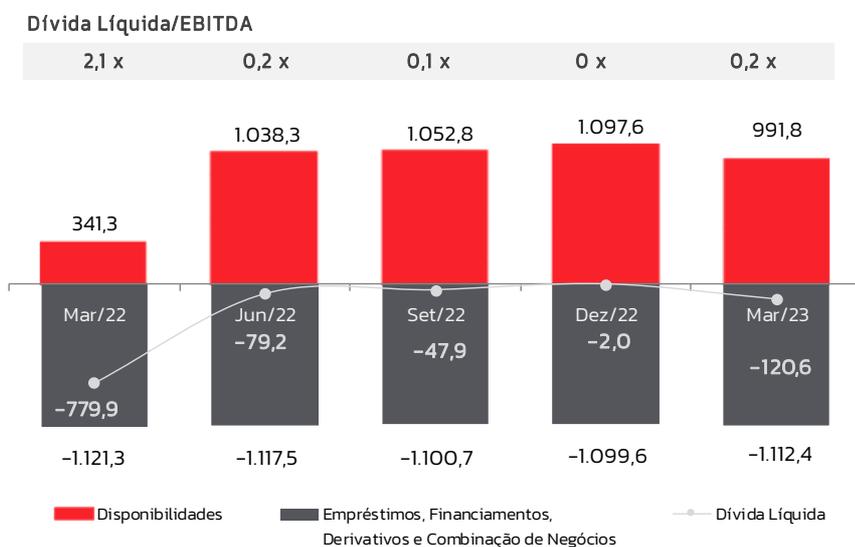
## Lucro líquido



A combinação dos fatores relacionados anteriormente resultou no lucro líquido de R\$ 90,4 milhões no 1T23, com margem líquida de 10,8%.

## Gestão Financeira

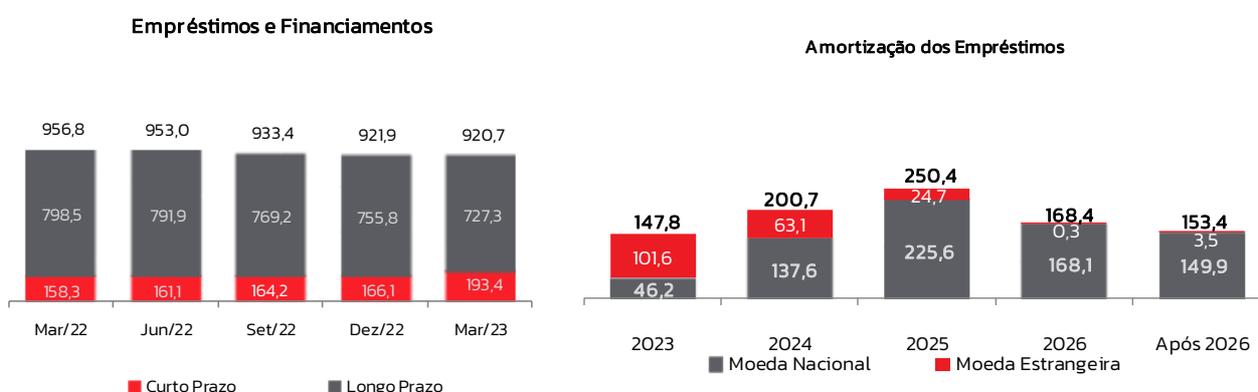
### Dívida Líquida



Os principais indexadores do endividamento bruto consolidado ao final do 1T23 foram:

- (i) linhas em Reais indexadas ao CDI que representaram 77,00% (custo médio CDI + 1,85%);
- (ii) linhas em Euros (Euro + 2,0% ao ano) com 0,53%;
- (iii) linhas em Libras (Libras + 1,78% ao ano) com 3,34%;
- (iv) linhas em Dólares (US\$ + média de 3,3% ao ano) com 17,11%;
- (v) linhas em Reais indexadas a outros que representaram 2,02% (custo médio CDI + 1,77%).

Os gráficos a seguir trazem o detalhamento da dívida:



## Necessidade de Capital de Giro

	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
<b>Aplicação de Recursos</b>					
Clientes	298,8	370,6	319,9	271,7	354,1
<i>Em Dias</i>	32 d	37 d	30 d	25 d	31 d
Estoques	794,7	786,1	853,0	857,7	852,3
<i>Em Dias</i>	85 d	79 d	81 d	80 d	76 d
Outros Recursos	141,8	122,7	121,3	116,4	118,9
<b>Total de Recursos Aplicados</b>	<b>1.235,3</b>	<b>1.279,3</b>	<b>1.294,3</b>	<b>1.245,8</b>	<b>1.325,3</b>
<b>Fontes</b>					
Fornecedores	-301,4	-345,5	-366,3	-388,2	-358,9
<i>Em Dias</i>	32 d	35 d	35 d	36 d	32 d
Outras Fontes	-159,4	-206,7	-184,4	-160,9	-239,0
<b>Total de Fontes de Recursos</b>	<b>-460,8</b>	<b>-552,2</b>	<b>-550,7</b>	<b>-549,2</b>	<b>-597,9</b>
<b>NCG em R\$</b>	<b>774,5</b>	<b>727,0</b>	<b>743,6</b>	<b>696,6</b>	<b>727,4</b>
<i>NCG em Dias</i>	103 d	80 d	71 d	65 d	65 d

Valores em R\$ milhões

Ao longo de 2022 a Companhia trabalhou na eficiência de necessidade de capital de giro o que resultou em um primeiro trimestre com 38 dias a menos do que 1T22 e linear com o 4T22. Os impactos mais relevantes foram:

- O aumento do saldo em clientes é devido a incorporação da carteira da AML Juratek.
- A Companhia trabalha com redução do nível de estoque com a volta da normalidade de abastecimento do mercado, dificuldade enfrentada nos dois últimos anos devido a pandemia. A diminuição dos estoques também impacta em fornecedores.

## Fluxo de Caixa Livre

	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
<b>EBITDA</b>	<b>106,0</b>	<b>231,1</b>	<b>369,0</b>	<b>453,1</b>	<b>177,1</b>
Investimentos	-13,2	-26,1	-46,9	-106,4	-31,2
Resultado Financeiro	-46,0	-49,9	-61,0	-84,2	-20,8
IR e CSSL	-4,1	-30,1	-54,2	-45,5	-35,9
Variação da NCG	-33,7	13,7	-2,8	44,2	-30,8
<b>Fluxo de Caixa Operacional</b>	<b>9,0</b>	<b>138,8</b>	<b>204,1</b>	<b>261,2</b>	<b>58,4</b>
Dividendos/JSCP	-23,0	-46,3	-70,1	-70,1	-46,7
Integr. de capital / Aquis. de negócios	0,0	614,3	613,4	595,8	-102,5
Variação Cambial da Dívida	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Outros	-26,9	-47,0	-57,6	-49,9	-27,7
<b>Fluxo de Caixa Livre</b>	<b>-40,9</b>	<b>659,8</b>	<b>689,7</b>	<b>737,0</b>	<b>-118,6</b>
<b>Caixa/Dívida Líquida</b>	<b>-779,9</b>	<b>-79,2</b>	<b>-49,2</b>	<b>-2,0</b>	<b>-120,6</b>

Valores em R\$ milhões

A Companhia gerou R\$ 58,4 milhões de caixa operacional, um avanço em comparação com os R\$ 9,0 milhões do primeiro trimestre de 2022. Sobre os resultados do Fluxo de Caixa livre, destacam-se:

- Investimentos crescem em análise 1T23 x 1T22 fruto do esforço contínuo da Companhia em inovação, tecnologia e melhorias em processos produtivos;
- Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio no montante de R\$ 46,7 milhões;
- Na linha de aquisição de negócios, R\$ 101,1 milhões referem-se ao primeiro pagamento da combinação de negócios entre Fras-le Europa BV e AML Juratek Limited e outros R\$1,4 milhões são referentes a combinação de negócios da Nakata.

## Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio

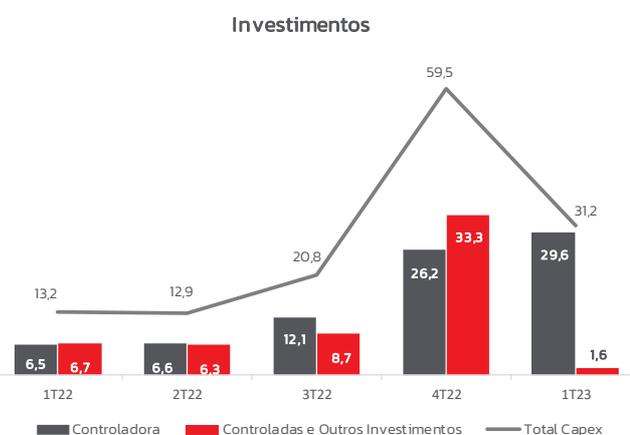
Abaixo tabela com o histórico de pagamento de JCP e Dividendos de 2022:

Data da aprovação	Provento	Montante	Valor por ação ON	Data de Pagamento	Ex direito
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

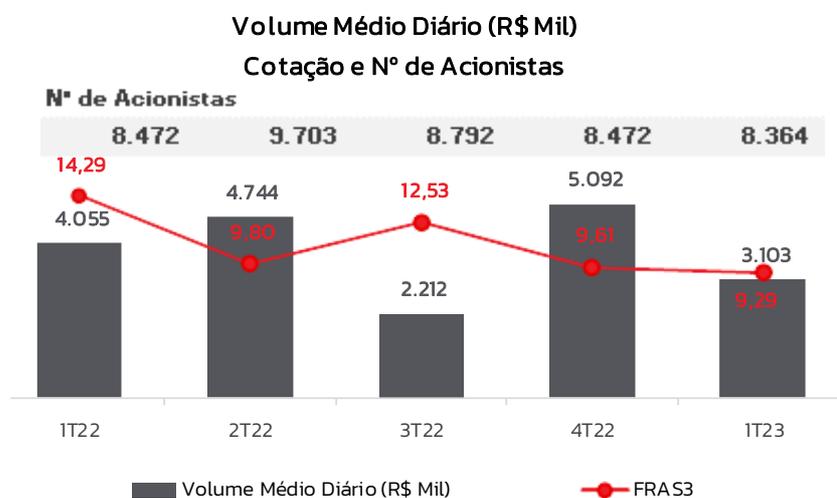
## Investimentos (Capex)

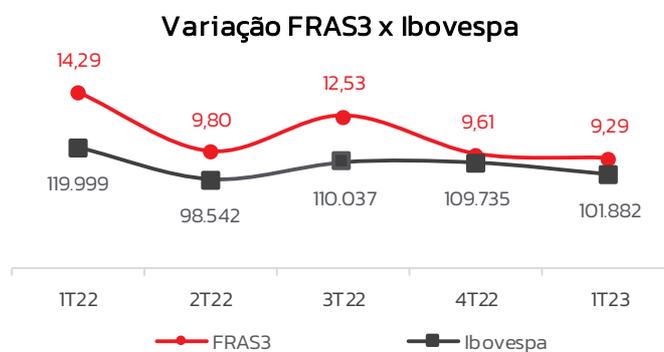
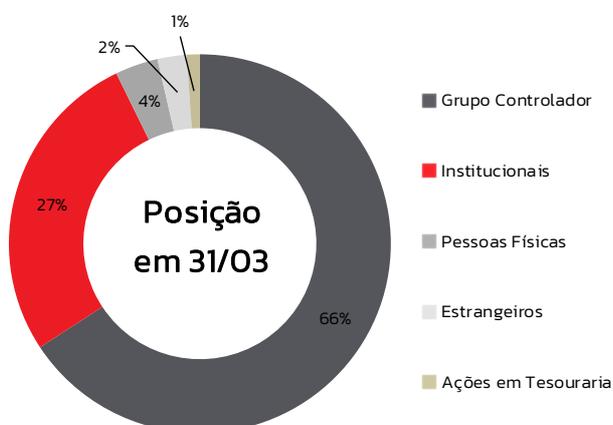
No primeiro trimestre os investimentos foram concentrados na Controladora no total de R\$ 29,6 milhões com destaque para investimento em nova linha para a fricção e na subestação de energia elétrica na unidade fabril de Joinville (SC). Nas controladas foram aportados R\$ 1,6 milhões em melhorias no processo produtivo.



## Mercado de Capitais

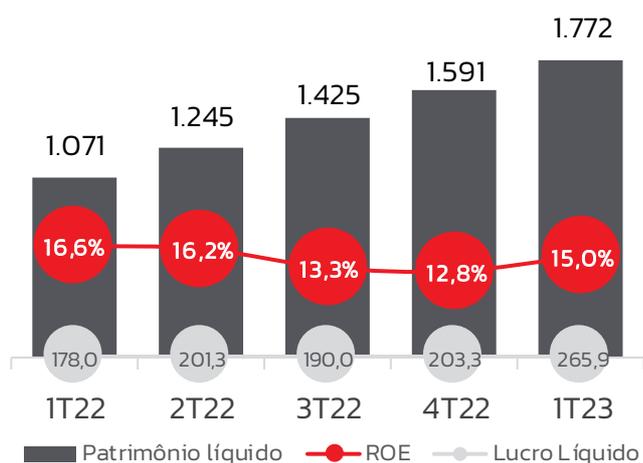
Durante o 1T23 foram negociadas 20,1 milhões de ações "FRAS3". Neste período foi registrado o volume médio diário de negócios de R\$ 3,1 milhões, 23,5% menor do que a movimentação registrada no 1T22. O valor de mercado da Companhia no final de março atingiu R\$ 2,5 bilhões.



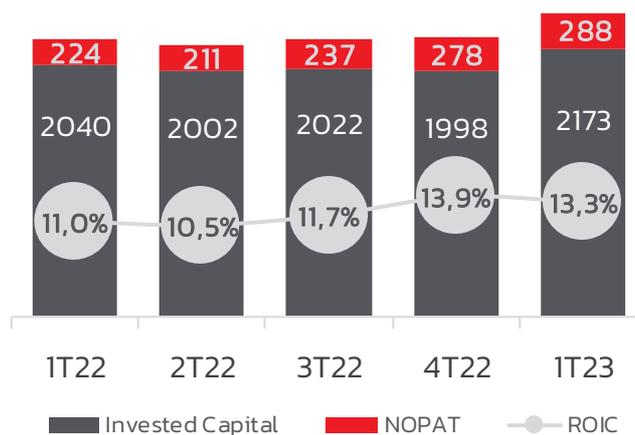


## ROE e ROIC

### ROE – Return On Equity



### ROIC – Return on Invested Capital



## ANEXOS

### Anexo I

### DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS CONSOLIDADA

Valores em R\$ Mil

	1T23	%	1T22	%	4T22	%	Variações	
							1T23/1T22	1T23/4T22
<b>Receita Líquida</b>	<b>838.774</b>	<b>100,0%</b>	<b>704.822</b>	<b>100,0%</b>	<b>746.827</b>	<b>100,0%</b>	<b>19,0%</b>	<b>12,3%</b>
Custo Vendas e Serviços	-542.574	-64,7%	-510.335	-72,4%	-527.699	-70,7%	6,3%	2,8%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>296.200</b>	<b>35,3%</b>	<b>194.486</b>	<b>27,6%</b>	<b>219.128</b>	<b>29,3%</b>	<b>52,3%</b>	<b>35,2%</b>
Despesas c/ Vendas	-79.162	-9,4%	-61.364	-8,7%	-79.565	-10,7%	29,0%	-0,5%
Despesas Administrativas	-55.499	-6,6%	-46.404	-6,6%	-60.099	-8,0%	19,6%	-7,7%
Outras Despesas / Receitas	-14.476	-1,7%	-8.693	-1,2%	-29.443	-3,9%	66,5%	-50,8%
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>-20.832</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-46.003</b>	<b>-6,5%</b>	<b>-23.157</b>	<b>-3,1%</b>	<b>54,7%</b>	<b>-10,0%</b>
Receitas Financeiras	67.272	8,0%	58.292	8,3%	96.728	13,0%	15,4%	-30,5%
Despesas Financeiras	-88.104	-10,5%	-104.294	-14,8%	-119.885	-16,1%	-15,5%	-26,5%
<b>Lucro Antes IRPJ e CSLL</b>	<b>126.320</b>	<b>15,1%</b>	<b>31.986</b>	<b>4,5%</b>	<b>26.677</b>	<b>3,6%</b>	<b>294,9%</b>	<b>373,5%</b>
Provisão para IR e CSLL	-35.871	-4,3%	-4.107	-0,6%	8.641	1,2%	773,4%	-515,1%
<b>Lucro Líquido</b>	<b>90.450</b>	<b>10,8%</b>	<b>27.879</b>	<b>4,0%</b>	<b>35.318</b>	<b>4,7%</b>	<b>224,4%</b>	<b>156,1%</b>
Atribuído a sócios não Controladores	-1.070	-0,1%	598	0,1%	-365	0,0%	-279,1%	193,0%

Valores em R\$ mil

**Anexo II**
**BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO**

Valores em R\$ Mil

	31.03.23	31.03.22
<b>Ativo Total</b>	<b>3.864.459</b>	<b>2.975.361</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2.259.105</b>	<b>1.559.182</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	553.319	308.613
Aplicações Financeiras	402.515	49
Contas a Receber	385.412	298.044
Estoques	852.259	794.675
Tributos a Recuperar	65.484	112.188
Outros Ativos Circulantes	116	45.613
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>1.605.354</b>	<b>1.416.179</b>
Ativo Realizável a Longo Prazo	127.499	122.303
Investimentos	32.422	28.729
Imobilizado e Arrendamentos	848.694	779.358
Intangível	596.739	485.789
<b>Passivo Total</b>	<b>3.864.459</b>	<b>2.975.361</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>884.712</b>	<b>731.955</b>
Obrigações Sociais e Trabalhistas	98.711	57.604
Fornecedores	355.290	277.666
Obrigações Fiscais	111.176	60.887
Empréstimos e Financiamentos	193.412	158.302
Outras Obrigações	98.652	156.596
Instrumentos Financeiros Derivativos	0	3.846
Arrendamento	17.777	17.054
Provisões	9.694	0
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>1.131.924</b>	<b>1.169.504</b>
Empréstimos e Financiamentos	727.291	798.465
Outras Obrigações	27.368	27.641
Provisões	56.742	41.606
Subvenção Incentivo Fiscal	1.744	2.013
Combinação de negócios	165.607	155.881
Arrendamento	143.036	143.898
Tributos Diferidos	10.136	0
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>1.847.823</b>	<b>1.073.902</b>
Capital Social Realizado	1.229.400	600.000
Reservas de Lucros	676.963	493.617
Outros Resultados Abrangentes	-56.867	-20.506
Reserva de Incentivos Fiscais	13.178	9.938
Gastos com Emissões de Ações	-16.556	-4.623
Ações em Tesouraria	-13.352	-13.352
Participação dos Acionistas Não Controladores	15.057	8.828

Valores em R\$ mil

**Anexo III**
**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA MÉTODO INDIRETO**

Valores em R\$ Mil

	31.03.23	31.03.22
<b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais</b>		
<b>Caixa Líquido Atividades Operacionais</b>	<b>227.901</b>	<b>-15.204</b>
<b>Caixa gerado nas operações</b>	<b>181.593</b>	<b>40.345</b>
Lucro Líquido do Período	90.448	27.879
Depreciação e Amortização	29.902	28.005
Provisão para Litígios	2.883	2.101
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	758	-499
Outras Provisões	1.882	-6.899
Custo Residual de Ativos e Arrendamentos Baixados e Vendidos	585	843
Varição sobre Empréstimos, Derivativos e Arrendamentos	25.324	-2.010
Equivalência Patrimonial	-89	37
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido	35.872	4.107
Provisão para Estoques Obsoletos e Margem Negativa	-77	1.876
Ajuste Correção Monetária	-3.562	-7.780
Receita de Processos Judiciais Ativos	-426	-7.799
Redução ao Valor Recuperável (Impairment)	-500	484
Compensação Valores Retidos na Combinação de Negócio	-1.407	0
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	<b>46.308</b>	<b>-55.549</b>
Contas a Receber	10.853	28.235
Contas a Receber de Clientes	-34.671	-49.144
Estoques	29.473	28.945
Fornecedores	-45.962	-32.402
Contas a Pagar	-1.470	-30.561
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-4.952	-427
Aplicações Financeiras	91.406	-724
Depósitos Judiciais	124	529
Impostos a recuperar	1.507	0
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos</b>		
<b>Caixa Líquido Atividades de Investimentos</b>	<b>-129.589</b>	<b>-13.192</b>
Compras Imobilizado e Intangível	-31.175	-13.192
Integralização de capital em coligadas	0	0
Combinação de Negócios	-98.414	0
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos</b>		
<b>Caixa Líquido Atividades de Financiamentos</b>	<b>-112.848</b>	<b>-26.590</b>
Pagamento Juros Capital Próprio e Dividendos	-46.737	-20.518
Empréstimos e Instrumentos Financeiros Tomados	24.451	82.906
Pagamento de Empréstimos e Instrumentos Financeiros	-51.371	-66.331
Juros Pagos por Empréstimos	-31.739	-16.429
Pagamento de Arrendamentos	-7.452	-6.218
Integralização de Capital	0	0
<b>Aumento/Redução do Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>-14.536</b>	<b>-54.986</b>

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 <sup>1</sup> .
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 <sup>2</sup> , Líquidos Envasados <sup>3</sup> , Outros <sup>4</sup> .
<p><sup>1</sup> (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.) <sup>2</sup> (Pistões, Válvulas, Bombas d'água, Bombas d'óleo, Bombas de combustível, Mangueiras, Filtro de Ar, Juntas. <sup>3</sup> (Fluídos de freio, Líquidos de arrefecimento, Anticorrosivos, Anticongelantes, Aditivos Concentrados, Lubrificantes.) <sup>4</sup> (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>	

