

# APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS 2T20 E 6M20

ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3 **ALPK**  
B3 LISTED NM



# Aviso Legal

Este documento pode conter estimativas e declarações sobre o futuro que têm por embasamento, em grande parte, expectativas atuais e projeções sobre eventos futuros e tendências financeiras que afetam ou podem afetar o nosso negócio. Muitos fatores importantes podem interferir adversamente nossos resultados, tais como em nossas estimativas e declarações futuras. As palavras “acreditamos”, “podemos”, “visamos”, “estimamos” e outros termos similares têm por objetivo identificar estimativas e projeções.

As considerações sobre estimativas e declarações futuras incluem informações referentes a resultados e projeções, estratégias, planos de financiamentos, posição concorrencial, ambiente setorial, potenciais oportunidades de crescimento, os efeitos de regulamentações futuras e os efeitos da concorrência. Tais estimativas e projeções referem-se apenas à data em que foram expressas, sendo que não assumimos a obrigação de atualizar publicamente ou revisar quaisquer dessas estimativas em razão da ocorrência de nova informação, eventos futuros ou de quaisquer outros fatores, ressalvada a regulamentação vigente a que nos submetemos, em especial às Instruções CVM 480 e 358.

## Medidas não-GAAP

As informações financeiras trimestrais e acumuladas apresentadas neste relatório estão em milhões de Reais (R\$ milhões) e possuem caráter gerencial. As informações estão apresentadas com os padrões precedentes à adoção da IFRS 16 CPC 06 (R2), exceto quando indicado (IFRS) A reconciliação pode ser encontrada no documento Resultados Trimestrais 2T20 e 6M20 em nosso site [ri.estapar.com.br](http://ri.estapar.com.br). As informações contidas no presente relatório devem ser analisadas em conjunto com as informações contábeis intermediárias, preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e de acordo com todos os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que se encontram disponíveis no site da Companhia ([ri.estapar.com.br](http://ri.estapar.com.br)), assim como no portal da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

# AGENDA

<b>1. Monitoramento COVID-19</b>	<b>04</b>
<b>2. Destaques</b>	<b>08</b>
<b>3. Resultados do 2T20 e 6M20</b>	<b>11</b>
<b>4. Iniciativas de Sustentabilidade</b>	<b>24</b>
<b>5. Considerações finais</b>	<b>26</b>
<b>6. Q&amp;A</b>	<b>28</b>



# Monitoramento COVID-19

ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3

**ALPK**  
B3 LISTED NM

 **ESTAPAR**

## MONITORAMENTO COVID-19

### Reabertura das Operações

### Gestão de Custos

### Evolução do Faturamento

- Reabertura das operações Off-Street seguindo os protocolos sanitários: **85,4% das operações reabertas** em 31 julho de 2020, dobrando em relação a 43,2% em abril de 2020
- Do total de operações fechadas, cerca de 80% pertenciam aos setores mais impactados pela crise de pandemia de COVID-19 como Lazer, Educação e Varejo

- On-Street: **100% das operações em funcionamento** em 30 de junho, sendo o segmento de recuperação mais acelerada do faturamento

## MONITORAMENTO COVID-19

Reabertura das Operações

Gestão de Custos

Evolução do Faturamento

- Redução de custos <sup>(1)(2)</sup> de 63,2% no 2T20 vs 2T19, frente a uma queda na Receita Líquida de 68,0% em razão da pandemia de COVID-19
- Redução de gastos gerais e administrativos <sup>(1)(2)</sup> de 36,3% no 2T20 vs 2T19

- Redução dos investimentos (CAPEX), principalmente os discricionários <sup>(2)</sup> em 77,1% no 2T20 vs 2T19

(1) Consolidado, pré-IFRS 16

(2) Não considera gastos pré-operacionais da Concessão da Zona Azul de São Paulo e gastos com IPO

# MONITORAMENTO COVID-19

Reabertura das Operações

Gestão de Custos

Evolução do Faturamento

## Monitoramento do Faturamento Mensal

	<b>Abr/20</b> <i>vs Abr/19</i>	<b>Mai/20</b> <i>vs Abr/20</i>	<b>Jun/20</b> <i>vs Mai/20</i>	<b>Jul/20<sup>(1)</sup></b> <i>vs Jun/20</i>
Rotativo	-90,5%	+32,0%	+68,4%	+43,2%
On-Street	-90,0%	+93,7%	+160,7%	+61,3%
Mensalista	-48,5%	-7,4%	+2,9%	+6,9%
Total	-83,7%	+13,6%	+45,5%	+33,3%

(1) Julho de 2020: preliminar, não auditado. Não considera outras receitas como patrocínio, receita de aluguel, etc.



# Destiques

ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3

**ALPK**  
B3 LISTED NM

 **ESTAPAR**

## DESTAQUES DO 2T20



### Concessão da Zona Azul de São Paulo/SP por 15 anos

- Ordem de Início emitida pela Prefeitura de São Paulo em 15 de julho de 2020
- Engajamento do grupo responsável pela transição operacional
- Início dos pagamentos das parcelas da outorga no total de R\$ 150 milhões até 30 de junho de 2020



### Captação de linhas de financiamento para reforço de caixa

- Captação de R\$ 99,2 milhões nos 6M20
- Aprovação da renovação de R\$ 50,0 milhões em Ago/20



### Hub de Mobilidade Urbana – Iniciativas

Geração de Receitas acessórias através diferentes iniciativas

- Uso diverso dos estacionamentos para testes rápidos de COVID-19 e Cine Drive-In
- COVID-19: higienização e sanitização de mais de 600 veículos de aplicativos por dia em 4 cidades (São Paulo/SP, Salvador/BA, Florianópolis/SC e Belo Horizonte/MG)

# INVESTIMENTOS

A Estapar realizou R\$320 milhões em investimentos no biênio 2018/2019 os quais ainda estão em maturação e já possui 626 milhões contratados para o próximo biênio de 2020/2021 até o momento



Duration <sup>(1)</sup> das safras

17,5 anos

15,0 anos

+95,6%

320

626

**Biênios de Investimentos**  
(R\$ milhões)

2018/2019

2020/2021 já contratado

(1) Duration : prazo médio dos contratos ponderados pelo EBITDA maturado. Dados não auditados.



# Resultados do 2T20 e 6M20

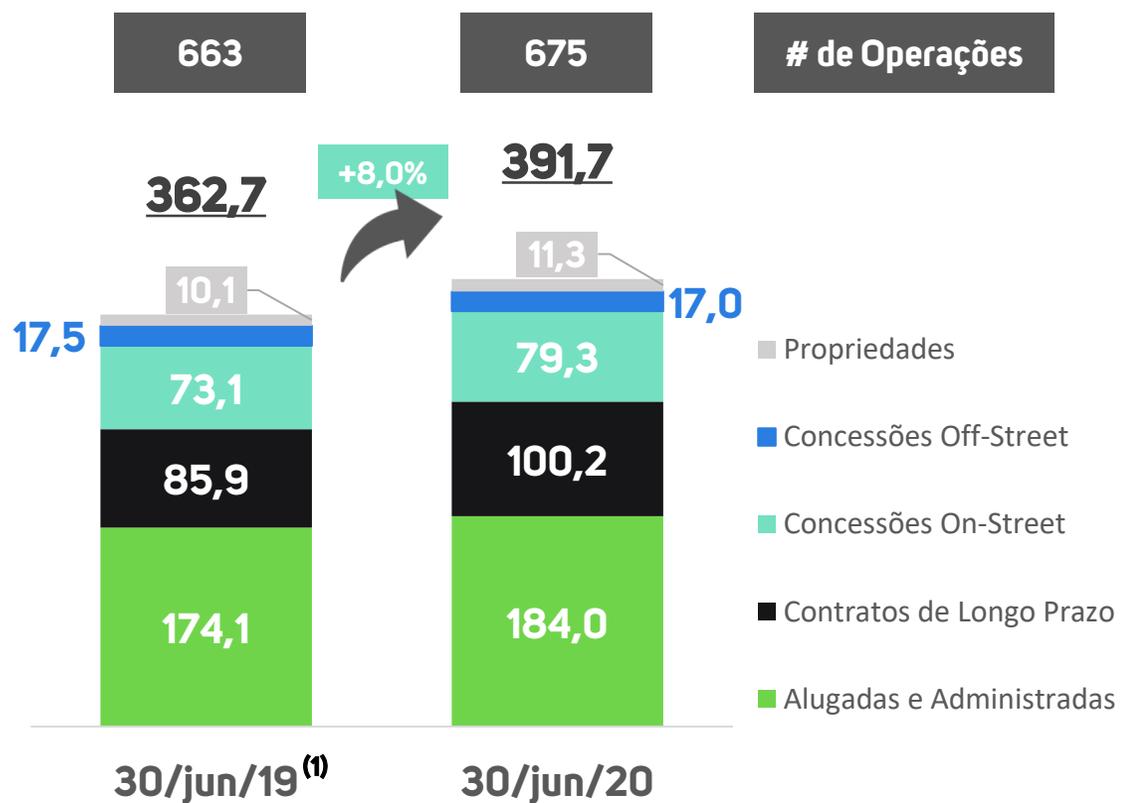
ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3

**ALPK**  
B3 LISTED NM

 **ESTAPAR**

# OPERAÇÕES

Evolução do número de operações e de vagas por Segmento  
(mil vagas)

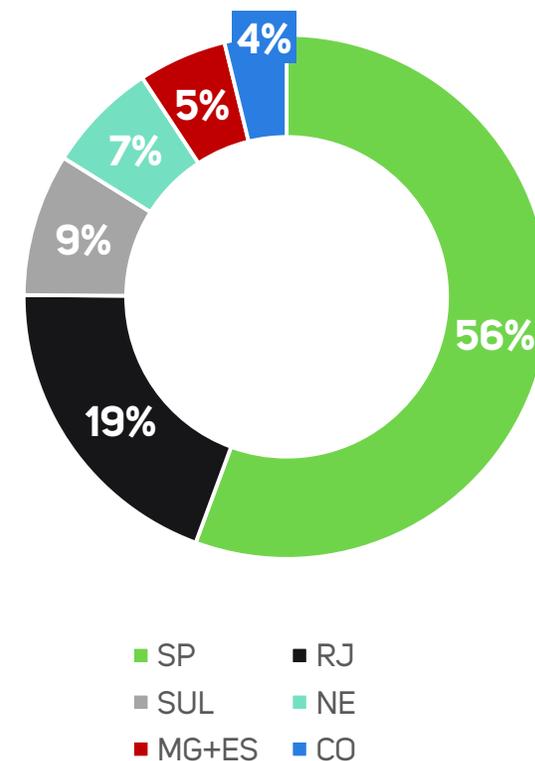


(1) 2T19: não considera operação ZAD (Zona Azul Digital) de Belo Horizonte/MG

Distribuição da Receita Líquida do 6M20 por Setor



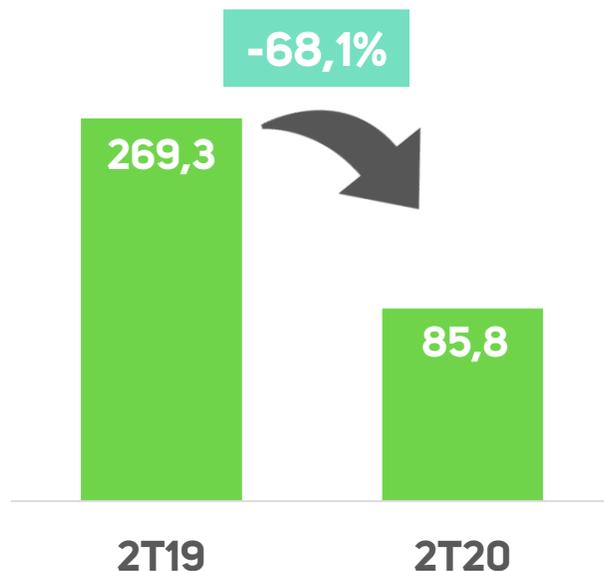
Distribuição da Receita Líquida do 6M20 por Estado



# RECEITA LÍQUIDA TRIMESTRAL

Consolidado, em R\$ milhões

2T20 x 2T19



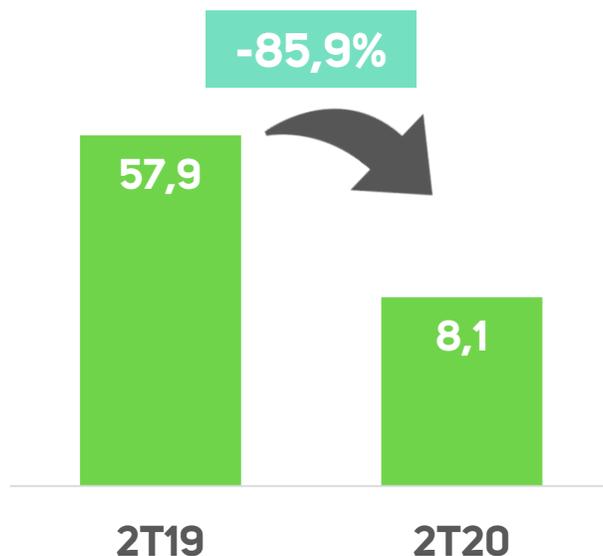
por Segmento	2T19	2T20	Var.%
Alugadas & Administradas	133,8	35,2	-73,7%
Contrato de Longo Prazo	82,4	39,1	-52,6%
Concessões Off-Street	32,3	4,8	-85,2%
Concessões On-Street	12,0	3,1	-74,3%
Propriedades	7,9	2,0	-74,2%
Outros	1,0	1,6	+64,9%
<b>Total</b>	<b>269,3</b>	<b>85,8</b>	<b>-68,1%</b>

- **Redução de 68,1%** em razão dos impactos causados pela pandemia de COVID-19, principalmente nos setores de Aeroportos (Contratos de Longo Prazo e Concessões Off-Street) e Shopping Centers (Alugadas & Administradas e Contratos de Longo Prazo)
- **Contratos de Longo Prazo:** menor impacto em razão de contratos com mínimo garantido em favor da Estapar

# LUCRO BRUTO CAIXA TRIMESTRAL

Pré-IFRS 16, Consolidado, em R\$ milhões

2T20x2T19  
Normalizado<sup>(2)</sup>



por Segmento	2T19	2T20	Var.%
Alugadas & Administradas	24,1	(0,6)	-102,4%
Contrato de Longo Prazo	30,3	20,4	-32,6%
Concessões Off-Street	6,0	(3,2)	-152,6%
Concessões On-Street	3,8	(6,0)	N/A
ZAD São Paulo	0	(5,6)	N/A
Outras Conc. On-Street	3,8	(0,4)	-110,0%
Propriedades	3,9	(0,7)	-116,7%
Outros	(10,2)	(7,6)	-25,4%
<b>Total</b>	<b>57,9</b>	<b>2,4</b>	<b>-95,8%</b>
(-) Efeitos pontuais <sup>(1)</sup>	-	0,1	N/A
(-) Pré-operacional ZAD São Paulo	-	5,6	N/A
<b>Total Normalizado</b>	<b>57,9</b>	<b>8,1</b>	<b>-85,9%</b>

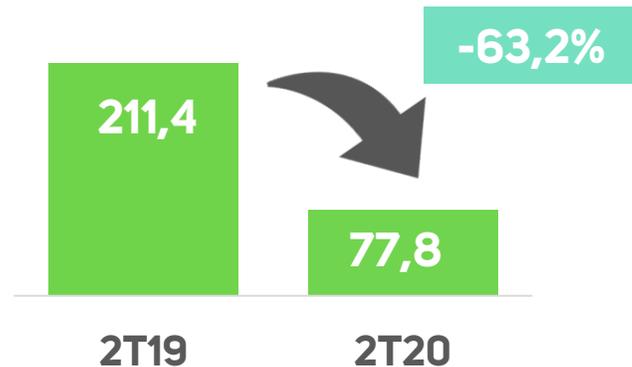
— Apesar redução histórica da Receita Líquida, a Companhia manteve um Lucro Bruto Caixa positiva no 2T20 em função das medidas adotadas de redução de custos e em razão de contratos com mínimo garantido em favor da Estapar

(1) Custos com readequação de quadro, Multa FGTS (2) Gastos pré-operacionais da Concessão da Zona Azul de São Paulo

# CUSTOS E DESPESAS TRIMESTRAIS

Pré-IFRS 16, Consolidado, em R\$ milhões

Custo dos Serviços Prestados<sup>(1)</sup>



Despesas Gerais e Administrativas<sup>(2)</sup>



- Redução de custos em aluguéis de **81,7%**
- Redução de custos em mão de obra de **40,8%**
- Redução em outros custos de **34,0%**

- Redução jornada para 100% da equipe operacional e administrativa, incluindo Diretoria Executiva (lei 14.020/2020);
- Renegociações com fornecedores;

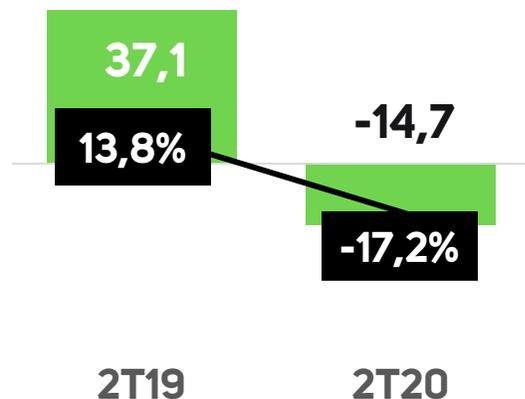
(1) Não considera gastos pré-operacionais da Concessão da Zona Azul de São Paulo

(2) Não considera gastos com preparação e IPO em 2019 e 2020

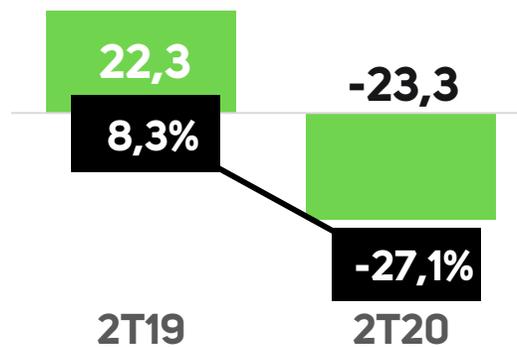
# RESULTADOS FINANCEIROS TRIMESTRAIS

Pré-IFRS 16, Consolidado, em R\$ milhões e % da Receita Líquida

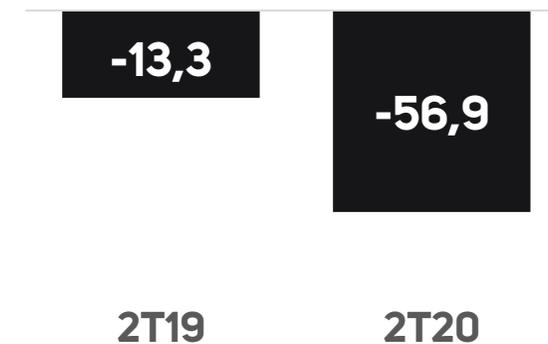
EBITDA Ajustado e Margem  
EBITDA Ajustado <sup>(1)</sup>



FFO Ajustado e Margem  
FFO Ajustado <sup>(1)</sup>



Prejuízo Líquido (IFRS)



- Resultados impactados negativamente pela crise de pandemia de COVID-19
- Resultados também impactados pelos gastos pré-operacionais da Concessão da Zona Azul de São Paulo (idem aos do Lucro Bruto Caixa)

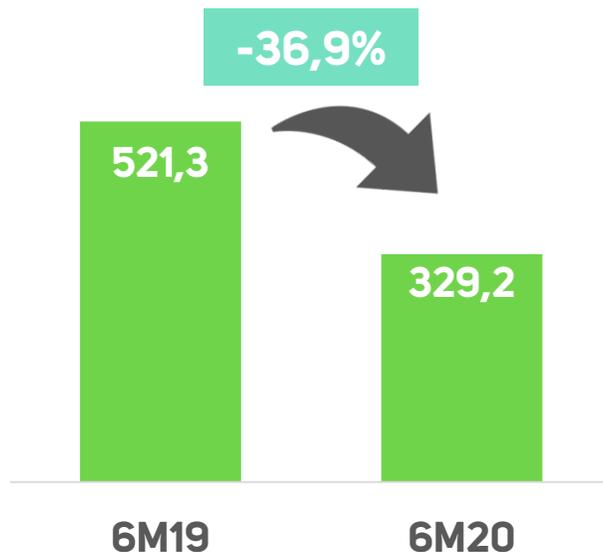
- Ações de redução de custos e despesas iniciadas em Mar/20 compensaram parcialmente a redução das receitas
- Prejuízo Líquido IFRS, sem ajuste Pré-IFRS 16

(1) Excluindo efeito de baixa de intangível por devolução de operação

# RECEITA LÍQUIDA ACUMULADA

Consolidado, em R\$ milhões

6M20x6M19



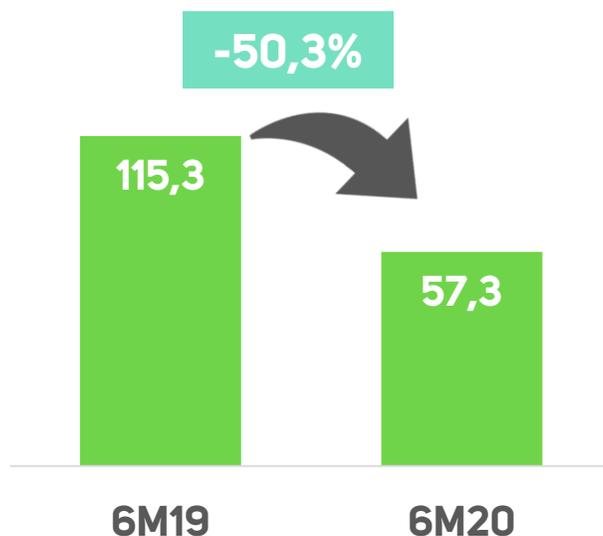
por Segmento	6M19	6M20	Var.%
Alugadas & Administradas	250,7	150,0	-40,2%
Contrato de Longo Prazo	168,2	116,5	-30,7%
Concessões Off-Street	61,3	34,3	-44,0%
Concessões On-Street	23,2	15,6	-32,8%
Propriedades	15,4	9,9	-35,3%
Outros	2,6	2,9	+12,4%
<b>Total</b>	<b>521,3</b>	<b>329,2</b>	<b>-36,9%</b>

- **Redução de 36,9%** em razão dos impactos causados pela pandemia de COVID-19, principalmente nos setores de Aeroportos (Contratos de Longo Prazo e Concessões Off-Street) e Shopping Centers (Alugadas & Administradas e Contratos de Longo Prazo)
- **Contratos de Longo Prazo:** menor impacto em razão de contratos com mínimo garantido em favor da Estapar

# LUCRO BRUTO CAIXA ACUMULADO

Pré-IFRS 16, Consolidado, em R\$ milhões

6M20x6M19  
Normalizado<sup>(3)</sup>



(1) Acordo comercial pontual em Aeroportos no final de 2018, impacto em 1T19 (2) Custos com readequação de quadro, Multa FGTS (3) Gastos pré-operacionais da Concessão da Zona Azul de São Paulo

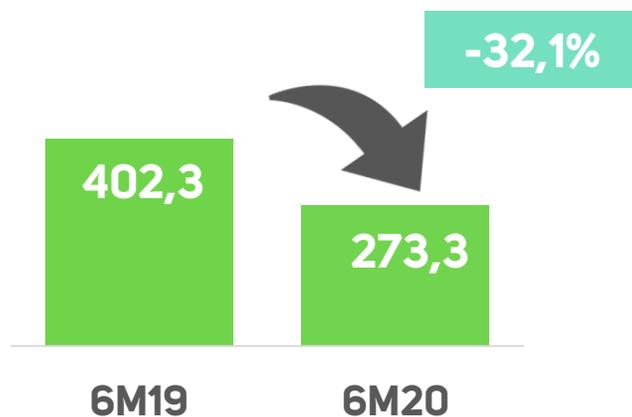
por Segmento	6M19	6M20	Var.%
Alugadas & Administradas	46,1	19,2	-58,4%
Contrato de Longo Prazo	64,4	45,8	-28,9%
Concessões Off-Street	11,9	1,9	-83,8%
Concessões On-Street	7,0	(3,2)	-145,8
ZAD São Paulo	0	(5,6)	N/A
Outras Conc. On-Street	7,0	2,4	-66,0%
Propriedades	7,8	3,7	-53,0%
Outros	(18,2)	(17,1)	-6,0%
<b>Total</b>	<b>119,0</b>	<b>50,3</b>	<b>-57,7%</b>
(-) Efeitos pontuais <sup>(1)(2)</sup>	(3,7)	1,4	N/A
(-) Pré-operacional ZAD São Paulo	-	5,6	N/A
<b>Total Normalizado</b>	<b>115,3</b>	<b>57,3</b>	<b>-50,3%</b>

— Redução do Lucro Bruto Caixa suavizada e pelas medidas adotadas de redução de custos e em razão de contratos com mínimo garantido em favor da Estapar

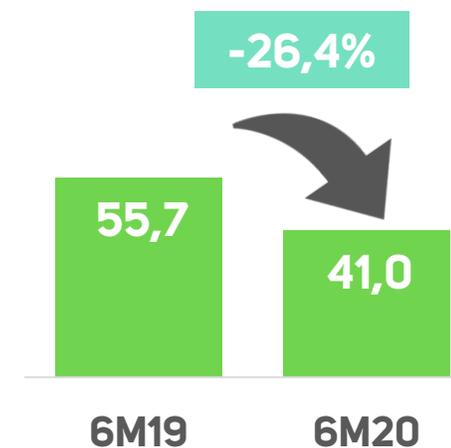
# CUSTOS E DESPESAS ACUMULADOS

Pré-IFRS 16, Consolidado, em R\$ milhões

Custo dos Serviços Prestados<sup>(1)</sup>



Despesas Gerais e Administrativas<sup>(2)</sup>



- Redução de custos em aluguéis de 43,8%
- Redução de custos em mão de obra de 18,7%
- Redução em outros custos de 12,8%

- Redução jornada para 100% da equipe operacional e administrativa, incluindo Diretoria Executiva (lei 14.020/2020);
- Renegociações com fornecedores;

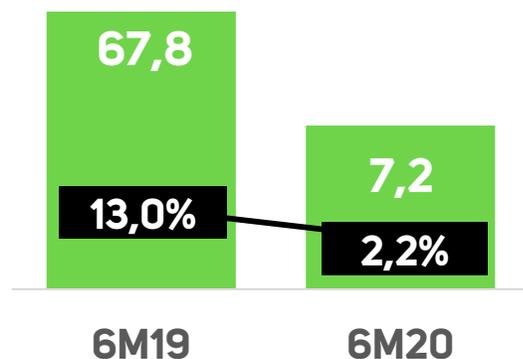
(1) Não considera gastos pré-operacionais da Concessão da Zona Azul de São Paulo

(2) Não considera gastos com preparação e IPO em 2019 e 2020

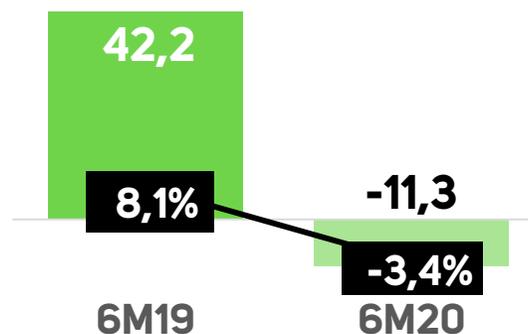
# RESULTADOS FINANCEIROS ACUMULADOS

Pré-IFRS 16, Consolidado, em R\$ milhões e % da Receita Líquida

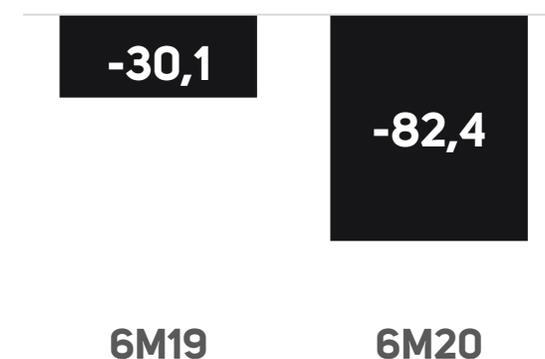
EBITDA Ajustado e Margem  
EBITDA Ajustado <sup>(1)</sup>



FFO Ajustado e Margem  
FFO Ajustado <sup>(1)</sup>



Prejuízo Líquido (IFRS)



- Resultados impactados negativamente pela crise de pandemia de COVID-19
- Resultados também impactados pelos efeitos pontuais (idem aos do Lucro Bruto Caixa) e gastos pré-operacionais da Concessão da Zona Azul de São Paulo

- Ações de redução de custos e despesas iniciadas em Mar/20 compensaram parcialmente a redução das receitas
- Prejuízo Líquido IFRS, sem ajuste Pré-IFRS 16

(1) Excluindo efeito de baixa de intangível por devolução de operação. Os gastos administrativos não recorrentes de preparação e registro de oferta inicial de ações apurados no 1T20 passaram a ser contabilizados no Patrimônio Líquido a partir do 2T20

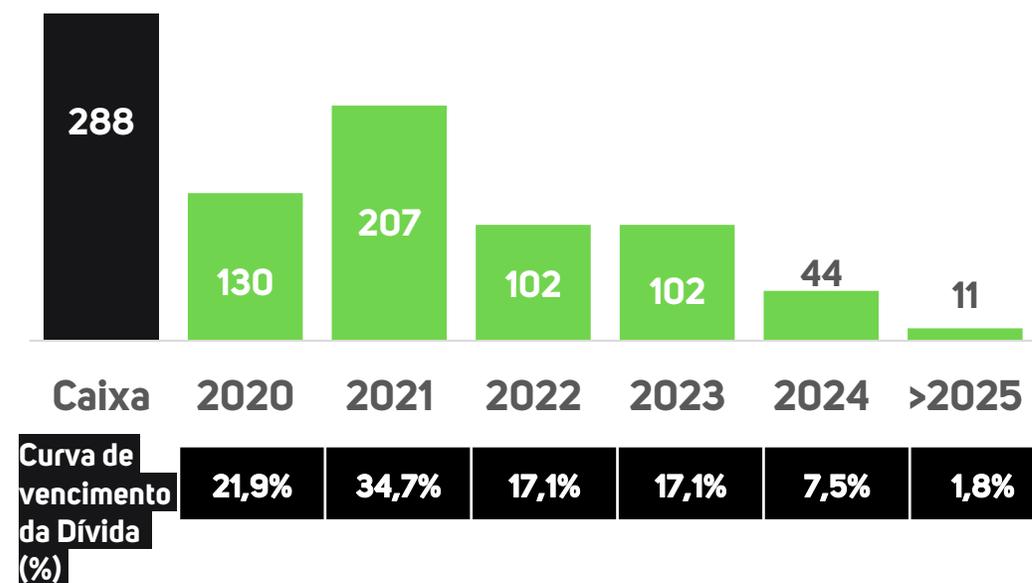
# ENDIVIDAMENTO

Pré-IFRS 16, em R\$ milhões

Composição da Dívida	JUN 19	DEZ 19	JUN 20
<b>Debêntures</b>	<b>353,3</b>	<b>353,1</b>	<b>352,2</b>
Capital de Giro	109,2	76,8	175,7
Capital de Giro (Swap)	62,5	53,9	67,6
<b>Empréstimos Bancários</b>	<b>171,7</b>	<b>124,9</b>	<b>243,3</b>
(-) Custos de Captação	6,3	5,8	5,6
Outras Obrigações <sup>(1)</sup>	5,4	5,4	5,6
<b>Dívida Bruta</b>	<b>523,9</b>	<b>483,5</b>	<b>595,6</b>
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	168,0	120,2	287,9
<b>Dívida Líquida</b>	<b>355,9</b>	<b>363,3</b>	<b>307,6</b>
Custo Médio (Spread CDI+)	2,04%	1,94%	2,48%
CDI (Final do período)	6,40%	4,40%	2,58%
<b>Custo Total</b>	<b>8,57%</b>	<b>6,43%</b>	<b>5,12%</b>

(1) Contas a pagar por aquisição de investimentos e parcelamentos fiscais

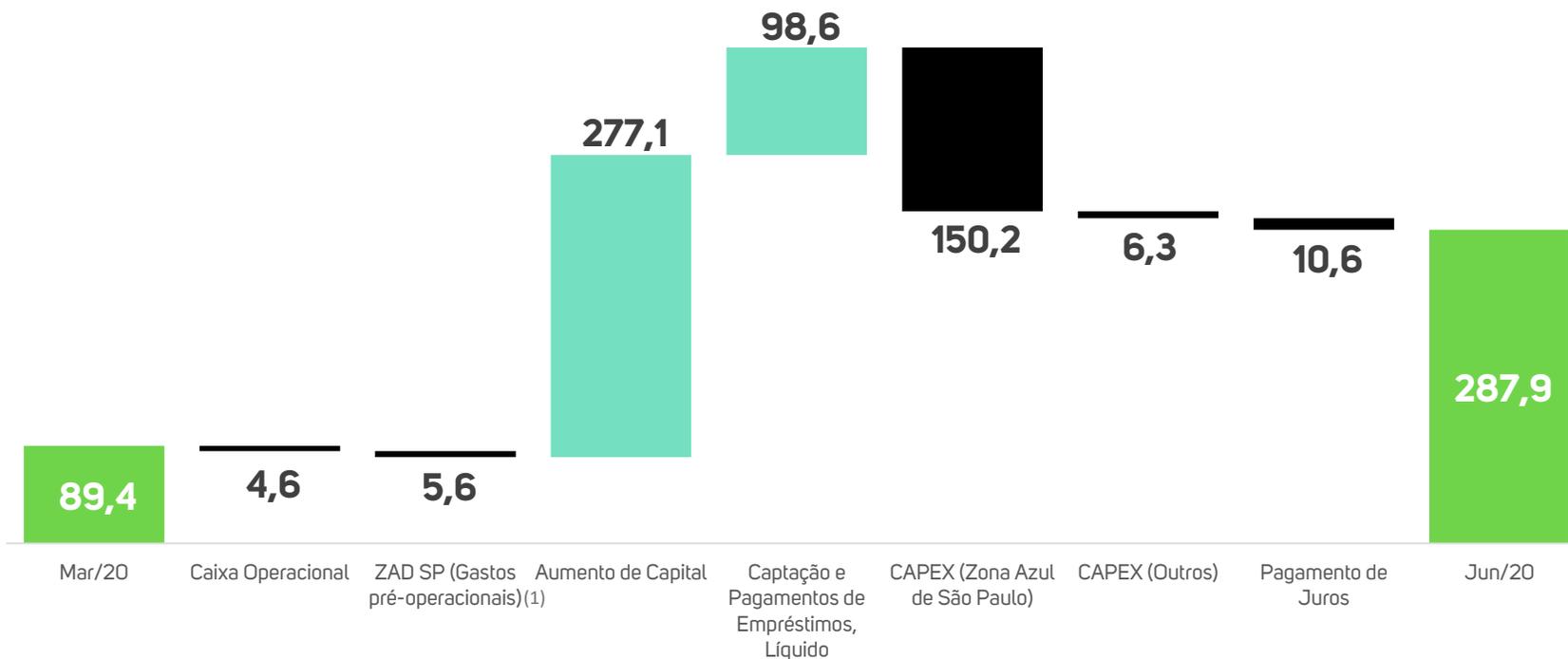
## Cronograma de Amortização da Dívida



# FLUXO DE CAIXA 2T20

Consolidado, em R\$ milhões

- **Redução de caixa** líquido operacional em R\$ 4,6 milhões, excluindo os gastos pré-operacionais da Zona Azul de São Paulo, impacto das reduções nas receitas da crise de pandemia de COVID-19
- **Aumento de Capital:** captação líquida do IPO realizado em Maio de 2020
- Empréstimos e Financiamentos, líquidos de R\$ 98,6 milhões: **novas operações das e rolagem de operações** de Capital de Giro
- **CAPEX:** pagamentos das primeiras parcelas da **outorga da Concessão da Zona Azul de São Paulo** (R\$ 150,2 milhões) e outros investimentos realizados antes do início da crise de pandemia de COVID-19

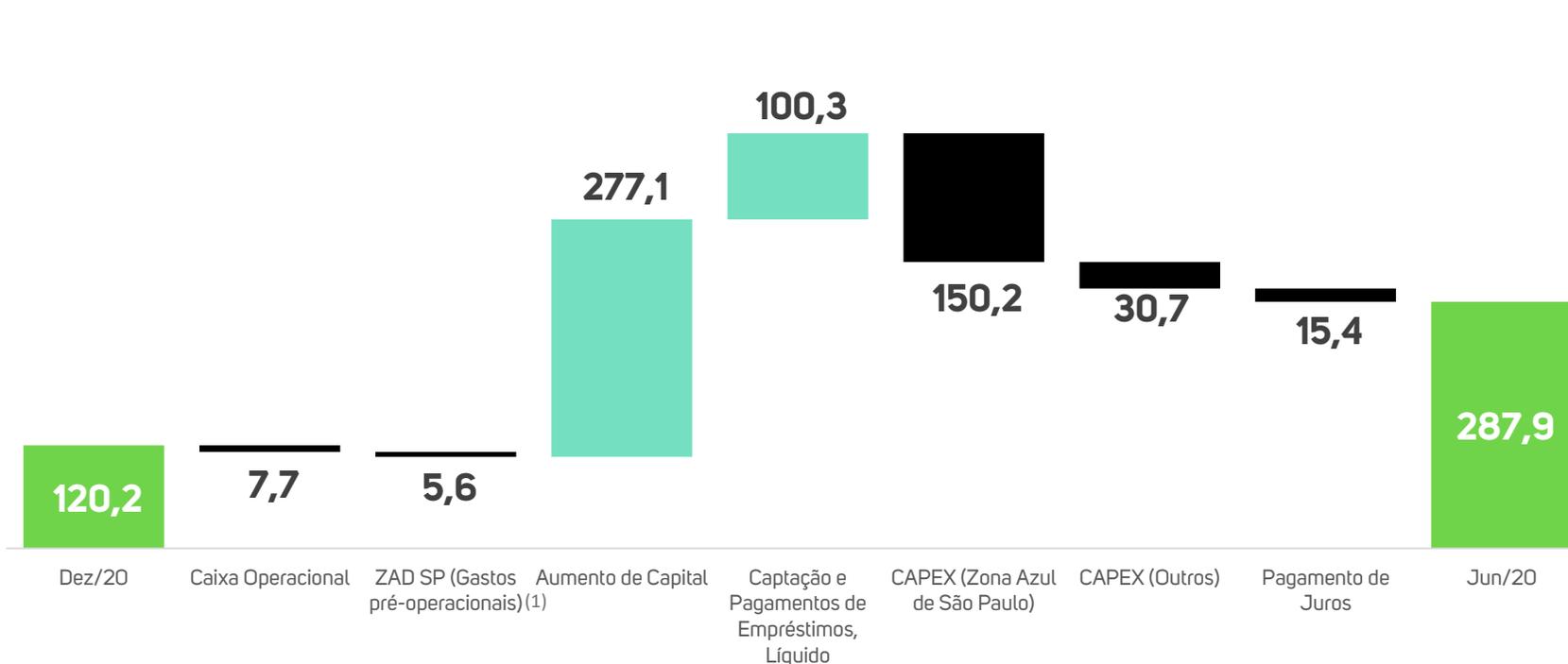


(1) Gastos pré-operacionais da Concessão da Zona Azul de São Paulo

# FLUXO DE CAIXA 6M20

Consolidado, em R\$ milhões

- **Redução de caixa** líquido operacional em R\$7,7 milhões, excluindo os gastos pré-operacionais da Zona Azul de São Paulo, impacto das reduções nas receitas da crise de pandemia de COVID-19
- **Aumento de Capital:** IPO realizado em Maio de 2020
- Empréstimos e Financiamentos, líquidos de R\$100,3 milhões: **novas operações das e rolagem de operações** de Capital de Giro
- **CAPEX:** pagamentos das primeiras parcelas da **outorga da Concessão da Zona Azul de São Paulo** (R\$ 150,2 milhões) e outros investimentos realizados antes do início da crise de pandemia de COVID-19



(1) Gastos pré-operacionais da Concessão da Zona Azul de São Paulo



# Iniciativas de Sustentabilidade



ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3

**ALPK**  
B3 LISTED NM

 **ESTAPAR**

## INICIATIVAS DE SUSTENTABILIDADE | ENERGIA SOLAR



### Estacionamento com painéis de energia solar

- 276 Placas (455 m<sup>2</sup>)
- Geração de 115.769 kWh/ano
- Redução de 135 mil kg de CO<sub>2</sub> em 15 anos, equivalente a 1.287 árvores



### Parquímetros com placas fotovoltaicas

- 1.038 terminais em 15 cidades
- Total autonomia em relação à rede convencional (geração e consumo de 1.800 Watts/terminal/mês)





# Considerações finais

ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3

**ALPK**  
B3 LISTED NM

 **ESTAPAR**

## CONSIDERAÇÕES FINAIS

- **Resultado operacional: geração de caixa positiva a partir de julho**
- **Maior ritmo de reabertura das operações e aumento do faturamento seguindo protocolos sanitários**
- **Manutenção da disciplina na gestão de recursos em linha com a retomada das receitas**
- **Gestão da liquidez: acesso a linhas de crédito para reforço de caixa**
- **Pós-COVID-19: intensificação do uso de transporte individual**
- **Ampliação do uso diverso do estacionamento e geração de novas receitas**





# Q&A

ITAG B3 IGC B3 IGC-NM B3

**ALPK**  
B3 LISTED NM

 **ESTAPAR**

# Obrigado!

André Iasi - CEO

## Relações com Investidores:

Emílio Sanches - CFO e DRI

Daniel Soraggi - Gerente de FP&A e RI

Leonardo Goes - Especialista em RI

[ri.estapar.com.br](http://ri.estapar.com.br)  
[ri@estapar.com.br](mailto:ri@estapar.com.br)  
+55 (11) 2161-8099

## Imprensa:

[estapar@maquinacohnwolfe.com](mailto:estapar@maquinacohnwolfe.com)

**Tatiana Souza**  
+55 (11) 3147-7921

**Thayná Madruli**  
+55 (11) 3147-7244

