



TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS

Português (com tradução simultânea)

Quinta-feira, 07 novembro de 2024

11h00 Horário de São Paulo

09h00 Horário de NY

[Clique aqui](#) para
acessar o Webcast

Release de Resultados

3T24

ITAG B3

IGC-NM B3

IGC B3

ALPK
B3 LISTED NM

 **ESTAPAR**

São Paulo,
06 de
novembro
de 2024

A Allpark Empreendimentos e Participações S.A. ("Estapar" ou "Companhia") (B3: "ALPK3") anuncia hoje os resultados do terceiro trimestre de 2024 (3T24). As informações financeiras trimestrais e acumuladas apresentadas neste relatório estão em milhares de Reais (R\$ mil) ou em milhões de Reais (R\$ milhões), quando indicado. As informações estão apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) e também reconciliadas para os padrões precedentes à adoção da IFRS 16 CPC 06 (R2) e do IFRIC12 (ICPC 01 (R1)). Tais informações 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), assim como no portal da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

3T24: RECEITA RECORDE



R\$ 399,5 MM

+13,9% vs. 3T23

3T24: EBITDA GERENCIAL



R\$ 77,2 MM

19,3% Mg. EBITDA Gerencial

+18,4% vs. 3T23

3T24: LUCRO LÍQUIDO



R\$ 3,1 MM

0,8% Mg. Líquida

vs. 3T23 com prejuízo de 14,0 MM

3T24: CHURN



0,26%

Em linha com os patamares históricos

3T24: NOVOS NEGÓCIOS



18 inaugurações

731 operações ao final do 3T24

3T24: PLATAFORMAS DIGITAIS



19,8% da receita total

+32,4% NA RECEITA ZUL+
vs. 3T23

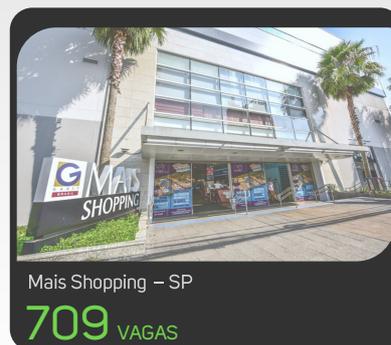
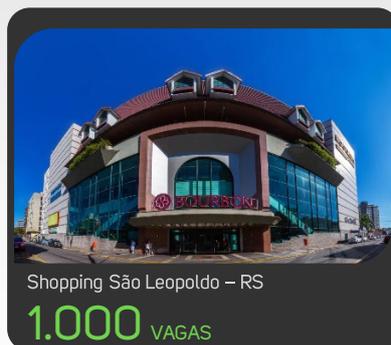
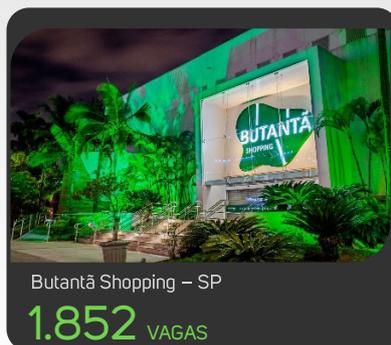
Mensagem da Administração

A Estapar (B3: ALPK3), líder nacional em soluções de estacionamento, anuncia seus resultados para o terceiro trimestre de 2024, com forte crescimento e consolidação da estratégia digital. No 3T24, inauguramos 18 novas operações em 10 cidades, com destaque para os setores de Shopping Centers, Edifícios Comerciais e Hospitais. Com isso, a Companhia totaliza 731 operações em 96 cidades de 18 estados, consolidando sua presença nacional.

Alguns indicadores demonstram a solidez dos resultados:

↗ Receita Líquida	R\$ 399,5 milhões, +13,9% vs 3T23, recorde pelo nono trimestre consecutivo.
↗ Lucro Bruto Caixa	R\$ 107,1 milhões, +11,8% vs. 3T23, com margem de 26,8%.
↗ EBITDA Gerencial	R\$ 77,2 milhões, +18,4% vs. 3T23, com margem de 19,3%.
↗ Lucro (Prejuízo) Líquido	de R\$ 14,0 milhões de prejuízo líquido no 3T23 para R\$ 3,1 milhões de lucro líquido no 3T24.

A reversão do Prejuízo Líquido, tendência marcada desde o 2T24, foi possível graças à soma de fatores como o direcionamento estratégico de maior crescimento orgânico no segmento Alugadas e Administradas. Este segmento possui como característica menor alocação de capital, menor exposição aos riscos de demanda e alavancagem, menores prazos de payback. O segmento Alugadas e administradas representava 57,8% do nosso portfólio do 3T24, com destaque para o crescimento de operações em Shopping Centers, Edifícios Comerciais, Hospitais, entre outros. Outro fator fundamental para a tendência de crescimento do Lucro Líquido está relacionado ao trabalho de gestão do endividamento financeiro (*Liability Management*), que através de renegociações, novas emissões e reperfilamentos de dívida realizados até o final do 3T24, reduzimos o spread CDI+ em 30,0 basis points na comparação anual. Ao final de Set/24, a Dívida Líquida de R\$ 794,7 milhões manteve-se praticamente estável, em linha com nossa estratégia de redução da alavancagem, com redução de 9,4% no Resultado (Despesa) Financeira.



A Zletric, investida da Estapar que atua no mercado de recarga de veículos elétricos, teve um aumento de receita líquida de 69,8% vs. 3T23. A Zletric possui a maior rede de eletropostos com mais de 1.029 estações distribuídas em 70 cidades e 14 estados do Brasil, sendo 17 pontos de carregamento rápido em Set/24, um crescimento de 33,1% na comparação anual. A eletromobilidade já é uma realidade em outros mercados e estamos atentos às crescentes oportunidades em nosso país.

A plataforma digital da Estapar, composta pelos Apps Zul+, Zona Azul de São Paulo, além do website, representaram 19,8% da receita total. Destacamos o App Zul+, principal canal da nossa estratégia AutoTech, cuja receita apresentou crescimento de +70,0% vs. 3T23, mais de 1,7 milhão de usuários mensais ativos (MAUs) e R\$ 114,3 milhões de TPV no trimestre. Os clientes podem adquirir e ativar as nossas diversas Zona Azuis, podem pagar estacionamento, contratar seguros, pagar suas taxas e multas veiculares de forma facilitada, solicitar Tag Zul para pedágios e estacionamento, entre outros serviços. Acreditamos que o futuro da mobilidade será cada vez mais digital e pretendemos estar na vanguarda da digitalização no nosso setor.

Transformação Digital

Avançamos também na digitalização de nossos processos operacionais e administrativos. No 3T24, fizemos a migração do ERP para o Oracle Cloud e também lançamos o App do Colaborador Estapar +VC.

Com a migração de nossos principais sistemas de gestão, dentre eles o ERP Oracle Cloud, equipamos a Estapar para suportar o forte crescimento esperado de nossas atividades, além de modernizar e integrar nossos processos internos e garantir as melhores práticas mundiais de tecnologia neste setor.

O App Estapar +VC, a nova plataforma do colaborador Estapar, conecta de forma sem precedentes no setor a nossa base de mais de 6 mil colaboradores atendendo de forma ágil processos como o onboarding, treinamentos, atendimento ao colaborador automatizado, além de criarmos um canal de comunicação direto com quem está no dia a dia da operação. Com o engajamento do Estapar +VC esperamos entregar cada vez mais valor para nossos clientes e parceiros.

Emílio Sanches *Diretor-Presidente*

Daniel Soraggi *Diretor Financeiro e de Relações com Investidores*



Indicadores Operacionais

No 3T24, inauguramos 18 operações, localizadas em 10 cidades, com destaque para os setores de Shopping Centers, Edifícios Comerciais, Hospitais, entre outros. Mantendo a posição de liderança de mercado, com disciplina na alocação de capital e foco contínuo em lucratividade e rentabilidade do portfólio de ativos, em setembro de 2024, a Companhia atingiu a marca de 731 operações (+9,1% vs 3T23) e 490,3 mil vagas (+7,4% vs 3T23).

Alugadas e Administradas: Mais de 7,7 mil vagas inauguradas ao longo do trimestre, com destaque para os setores de Shopping Centers (+5,0 mil vagas), Edifícios Comerciais (+1,5 mil vagas) e Hospitais (543 vagas). A linha de negócios de garagens Alugadas e Administradas possui como característica a menor necessidade de CAPEX;

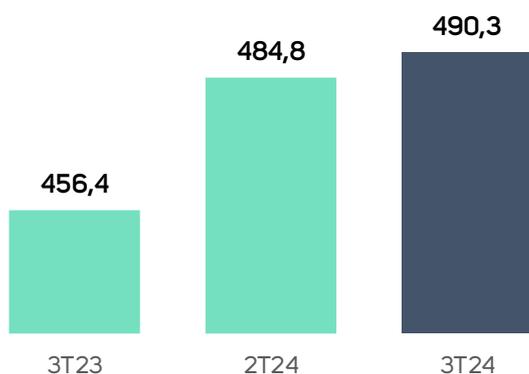
Contratos de Longo Prazo: a redução líquida de vagas se deve ao encerramento de duas operações, por meio de um acordo de encerramento antecipado de contrato, vantajoso economicamente para as partes;

Concessões On-Street: a redução líquida de vagas se deve à finalização do prazo contratual da operação na cidade de Itatiba; e

Concessões Off-Street e Digital: o total de vagas no segmento não apresentou variação em relação ao trimestre anterior.

Evolução de Operações e Vagas

(ao final do período, vagas em # mil)



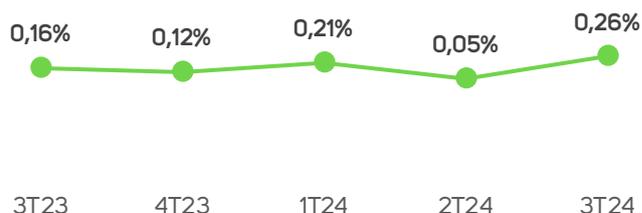
	3T23	3T24	%
OPERAÇÕES	670	731	9,1%
VAGAS (em milhares)	456,4	490,3	7,4%
Alugadas e Administradas	207,4	244,8	↑
Contratos de Longo Prazo	76,3	73,9	↓
Concessões On-Street	82,9	81,8	↓
Concessões Off-Street	11,5	11,5	→
Propriedades	11,6	11,6	→
Digital	66,7	66,7	→

As operações da Estapar, em set/24, estavam distribuídas em 96 municípios e 18 estados do Brasil. As operações da Estapar estavam diversificadas em mais de 20 setores da economia. O nosso negócio possui características essencialmente urbanas com operações estrategicamente posicionadas nos principais polos geradores de tráfego das principais cidades.

Churn

(Lucro Bruto Caixa LTM de operações encerradas no período comparado ao Lucro Bruto Caixa LTM Total)

Ao final do 3T24, o Churn atingiu 0,26%, em linha com os patamares históricos. A boa performance desse indicador se deve à atuação da área comercial nas renovações contratuais com foco em um portfólio de maior rentabilidade.



Indicadores Financeiros

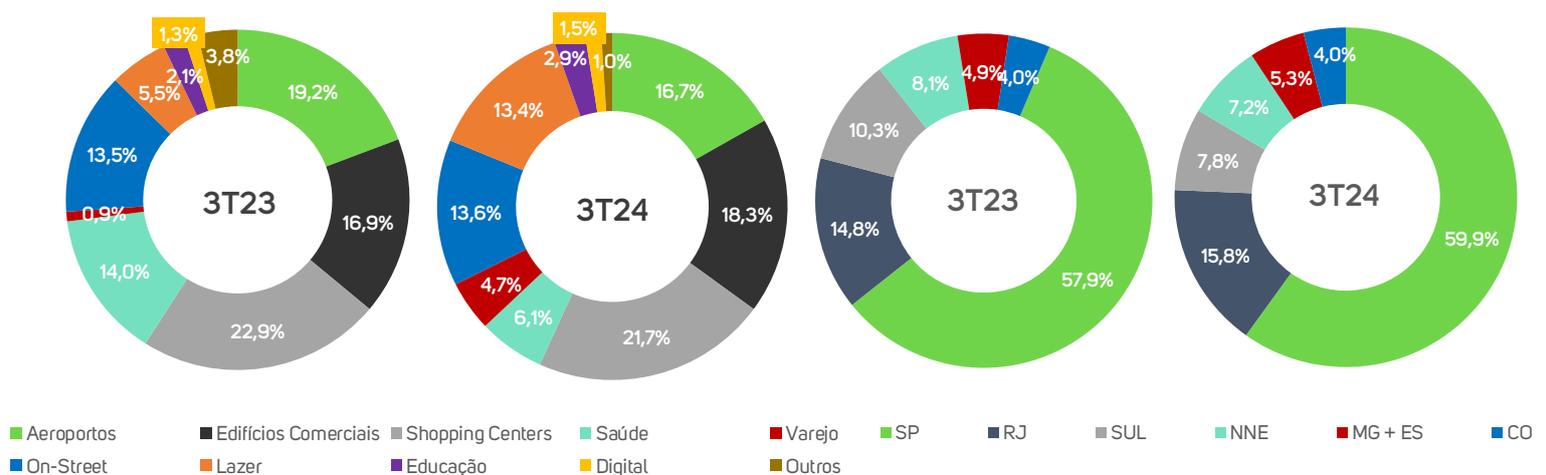
Receita Líquida

em R\$ mil	3T23	3T24	Var.%	9M23	9M24	Var.%
RECEITA LÍQUIDA	350.771	399.555	13,9%	990.937	1.154.299	16,5%
Alugadas e administradas	181.788	212.460	16,9%	509.553	613.659	20,4%
Contratos de Longo Prazo	74.462	86.151	15,7%	215.669	247.364	14,7%
Concessões On-Street	47.459	54.637	15,1%	133.724	151.138	13,0%
→ Zona Azul de São Paulo	35.192	41.723	18,6%	100.881	114.204	13,2%
→ Outras concessões On-Street	12.267	12.913	5,3%	32.843	36.933	12,5%
Concessões Off-Street	33.649	27.275	-18,9%	91.801	86.205	-6,1%
Propriedades	8.043	9.938	23,6%	23.227	29.124	25,4%
Digital	4.468	7.594	70,0%	14.412	22.049	45,7%
Zletric	840	1.426	69,8%	2.360	4.537	92,3%
Demais	62	74	18,7%	192	223	16,2%

O recorde da Receita Líquida, pelo nono trimestre consecutivo, é reflexo do crescimento no número de operações, volume de veículos atendidos e pelo incremento do ticket médio.

Continuamos observando a crescente demanda de serviços por meio das plataformas digitais. Cabe destacar o crescimento nas receitas de Digital e Zletric (+70,0% e +69,8% vs. 3T23), que reforçam nosso compromisso com a digitalização e a eletromobilidade. São mais de 11,6 milhões de usuários em nossas plataformas digitais, que realizaram mais de 13,5 milhões de transações no trimestre, utilizando nossos produtos e serviços de reservas e pagamento de estacionamentos, zonas azuis digitais, pagamento de impostos e multas veiculares, contratações de seguros, Tag, entre outros.

Receita Líquida por Setor e por Estado

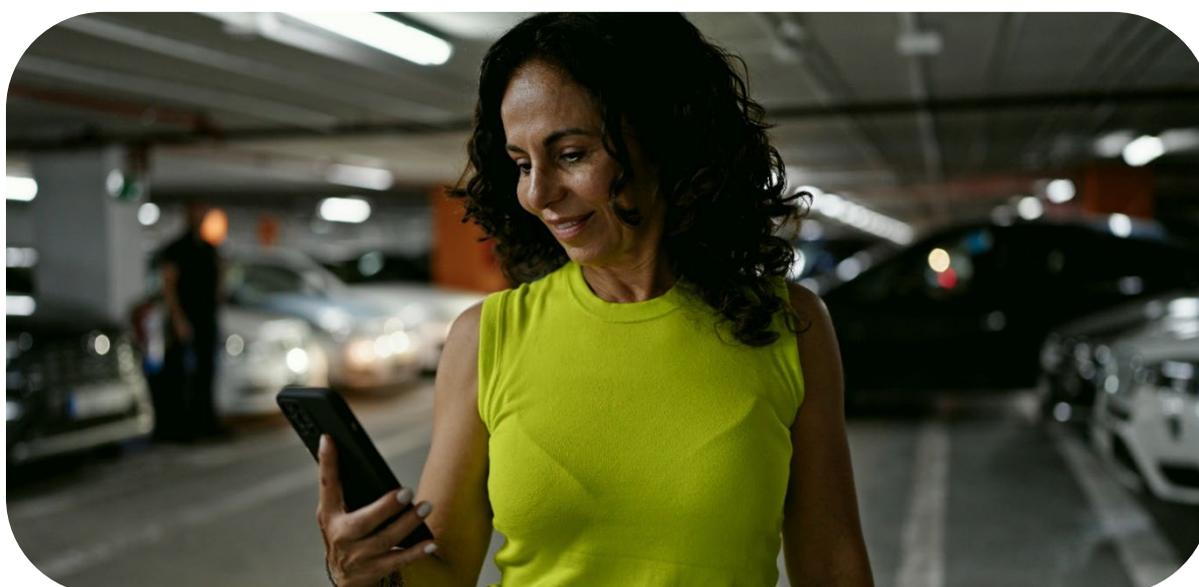


Lucro Bruto Caixa e Margem Bruta

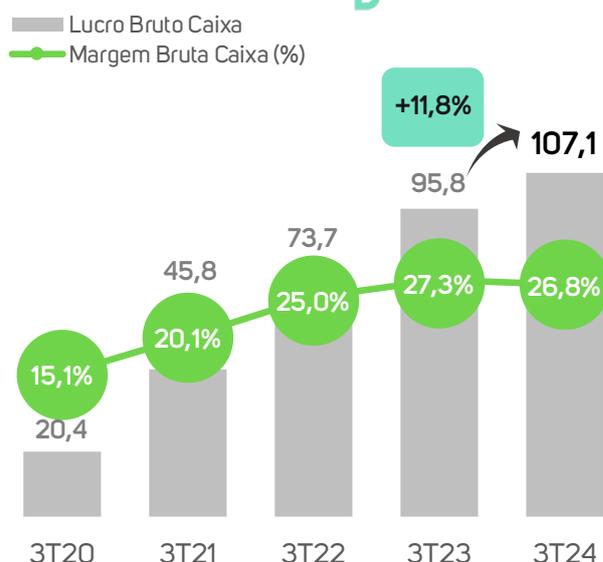
No indicador Lucro Bruto Caixa, demonstramos os resultados das operações, considerando todas as receitas operacionais e descontando os custos operacionais diretos e indiretos. Não consideramos os custos de Depreciação de Imobilizado, os efeitos temporais do IFRS16 e efeitos temporais do IFRIC12, com o objetivo de obter a melhor proxy de desempenho operacional.

em R\$ mil	3T23	3T24	Var.%	9M23	9M24	Var.%
Alugadas e Administradas	37.018	46.049	24,4%	103.231	131.286	27,2%
Contratos de Longo Prazo	40.701	44.002	8,1%	122.973	132.491	7,7%
Concessões On-Street	16.552	20.518	24,0%	41.508	50.229	21,0%
→ Zona Azul de São Paulo	11.695	15.138	29,4%	28.825	35.466	23,0%
→ Outras Concessões On-Street	4.858	5.381	10,8%	12.683	14.763	16,4%
Concessões Off-Street	11.286	8.454	-25,1%	22.890	22.428	-2,0%
Propriedades	4.143	5.328	28,6%	11.781	15.722	33,5%
Digital	582	2.462	>200%	4.727	2.866	-39,4%
Zletric	(452)	(236)	-47,9%	(1.298)	(317)	-75,5%
Demais	(13.953)	(19.419)	39,2%	(41.366)	(41.106)	-0,6%
LUCRO BRUTO CAIXA POR SEGMENTO	95.878	107.158	11,8%	264.445	313.599	18,6%

em R\$ mil	3T23	3T24	Var.%	9M23	9M24	Var.%
RECEITA LÍQUIDA	350.771	399.555	13,9%	990.937	1.154.299	16,5%
(-) Custo dos Serviços Prestados <small>incluindo depreciação operacional</small>	(235.412)	(273.436)	16,2%	(667.792)	(781.934)	17,1%
LUCRO BRUTO CONTÁBIL	115.359	126.119	9,3%	323.146	372.365	15,2%
Margem Bruta (%)	32,9%	31,6%	-1,3 p.p.	32,6%	32,3%	-0,4 p.p.
(-) Depreciação (Imobilizado)	8.567	8.993	5,0%	24.534	26.355	7,4%
(-) Depreciação (Direito de Uso)	10.498	11.167	6,4%	32.727	33.698	3,0%
LUCRO BRUTO CAIXA IFRS	134.425	146.279	8,8%	380.407	432.418	13,7%
(-) Impacto do IFRS 16 e IFRIC 12 <small>sobre o Custo dos Serviços Prestados</small>	38.547	39.121	1,5%	115.962	118.819	2,5%
LUCRO BRUTO CAIXA	95.878	107.158	11,8%	264.445	313.599	18,6%
Margem Bruta Caixa (%)	27,3%	26,8%	-0,5 p.p.	26,7%	27,2%	0,5 p.p.



Os resultados alcançados no Lucro Bruto Caixa, além da performance da Receita Líquida, estão relacionados com nosso foco na execução operacional, simplificação e otimização de processos, gestão de custos fixos e manutenção de um portfólio de operações mais lucrativo. A Margem Bruta do 3T24 de 26,8%, diminuiu 0,5 pontos percentuais em comparação com o 3T23, impactada pelo aumento em Custos de Serviços Prestados pontuais no trimestre.



Despesas Gerais e Administrativas (DG&A)

A disciplina de caixa, ganhos de produtividade e eficiência, podem ser vistos pela manutenção do percentual de Despesas Gerais e Administrativas em relação à Receita Líquida. Na comparação trimestral, a relação da DG&A com a receita líquida cresceu 0,6 p.p., principalmente pelos gastos com tecnologia e marketing.

Em R\$ mil	3T23	3T24	Var.%	9M23	9M24	Var.%
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	27.742	34.015	22,6%	84.356	98.983	17,3%
% da Receita Líquida	7,9%	8,5%	0,6 p.p.	8,5%	8,6%	0,1 p.p.

Outras Receitas (Despesas) Líquidas

No 3T24, as outras receitas (despesas) líquidas tiveram saldo positivo de R\$ 3,6 milhões, comparado ao saldo negativo de R\$ 2,0 milhões do 3T23. Esse efeito é, em grande parte, por atualização de provisões para contingências, reversão de custos com arbitragem favorável à Companhia e perdas do ativo imobilizado e intangível.

Resultado de Equivalência Patrimonial

Os investimentos da Companhia em coligadas e *joint ventures* são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial. Em setembro de 2024, o Resultado de Equivalência Patrimonial foi positivo em R\$ 1,6 milhão, em comparação com o resultado negativo de R\$ 171 mil do 3T23.

Reportamos nesta linha os resultados da Loop Brasil, investida no setor de leilões e compra e venda de veículos, *joint venture* em conjunto com a Webmotors, cujo resultado foi positivo em R\$ 671 mil.

Depreciação e Amortização

em R\$ mil	3T23	3T24	Var.%	9M23	9M24	Var.%
DEPRECIÇÃO	(19.065)	(20.160)	5,7%	(57.261)	(60.054)	4,9%
Depreciação operacional	(8.567)	(8.993)	5,0%	(24.534)	(26.355)	7,4%
Depreciação de Direito de Uso	(10.498)	(11.167)	6,4%	(32.727)	(33.698)	3,0%
AMORTIZAÇÃO DE INTANGÍVEIS	(39.262)	(40.770)	3,8%	(117.958)	(122.738)	4,1%
Zona Azul de São Paulo	(18.318)	(18.832)	2,8%	(54.797)	(56.402)	2,9%
→ Amortização de Outorga e outros investimentos	(11.025)	(11.151)	1,1%	(32.918)	(33.359)	1,3%
→ Amortização de Contratos de Concessão (IFRIC-12)	(7.293)	(7.681)	5,3%	(21.880)	(23.043)	5,3%
Amortização de Outros Intangíveis	(20.944)	(21.938)	4,7%	(63.160)	(66.336)	5,0%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO TOTAL	(58.327)	(60.930)	4,5%	(175.219)	(182.792)	4,3%

O total de Depreciação e Amortização do 3T24 cresceu 4,5% na comparação com o 3T23. Esse saldo considera as despesas de Direito de Uso relacionadas com arrendamentos do IFRS16 e Contratos de Concessão (IFRIC12), relacionadas com as outorgas mensais da Concessão da Zona Azul de São Paulo.

Depreciação: crescimento de 5,7%, considerando o aumento de 6,4% em Depreciação de direito de uso, em relação ao mesmo período do ano anterior, principalmente devido ao aumento no número de operações.

Amortização: crescimento de 3,8% em comparação com o mesmo trimestre do ano anterior, basicamente devido ao aumento da amortização de outorga, oriunda de investimentos em novas operações, aumento da amortização dos contratos de concessão, decorrente da conquista de duas concessões, ambas em São Paulo, nos municípios de São João da Boa Vista e Araraquara, e a remensuração contábil do reajuste anual do contrato de concessão (IFRIC-12) da Zona Azul de São Paulo. Nessa mesma linha, a amortização de softwares cresceu, reflexo desse dos investimentos realizados em Tecnologia, em linha com a Estratégia AutoTech da Companhia.

Resultado Financeiro

em R\$ mil	3T23	3T24	Var.%	9M23	9M24	Var.%
RECEITAS FINANCEIRAS	11.370	12.391	9,0%	34.601	28.984	-16,2%
Receitas Financeiras com efeito caixa	8.187	6.848	-16,3%	22.900	15.940	-30,4%
Receitas Financeiras sem efeito caixa	3.184	5.542	74,1%	11.702	13.044	11,5%
DESPESAS FINANCEIRAS	(69.986)	(65.517)	6,4%	(214.914)	(190.672)	11,3%
Despesas Financeiras com efeito caixa	(66.373)	(63.773)	3,9%	(200.919)	(179.797)	10,5%
→ Juros sobre arrendamento	(13.315)	(12.300)	7,6%	(40.911)	(38.319)	6,3%
→ Pgto. ao Poder Concedente (IFRIC 12 com efeito caixa)	(11.600)	(11.648)	-0,4%	(34.602)	(34.954)	-1,0%
→ Juros Financeiros com efeito caixa	(41.458)	(39.825)	3,9%	(125.405)	(106.525)	15,1%
Despesas Financeiras sem impacto no caixa	(3.613)	(1.744)	51,7%	(13.995)	(10.875)	22,3%
RESULTADO FINANCEIRO	(58.616)	(53.126)	9,4%	(180.313)	(161.688)	10,3%

O Resultado Financeiro do 3T24 melhorou 9,4%, na comparação com o 3T23, puxado pela redução nas linhas de despesa financeira. O saldo da linha de Receitas Financeiras com efeito caixa considera o reconhecimento de juros de contingências ativas. As receitas e despesas financeiras sem efeito caixa, consideram linhas que não compõem o Fluxo de Caixa Operacional da Companhia como, por exemplo, variação cambial ativa e passiva, ajuste a valor justo de swap, ajuste a valor justo de opções e ajuste a valor presente.

A linha de Juros Financeiros com efeito caixa demonstra o resultado das renegociações das dívidas, com uma melhoria de 3,9% na comparação com o mesmo trimestre do ano anterior.

IR e CSLL

No 3T24, as despesas de IRPJ/CSLL totalizaram R\$ 394 mil, representando uma redução de 74,5% vs. 3T23.

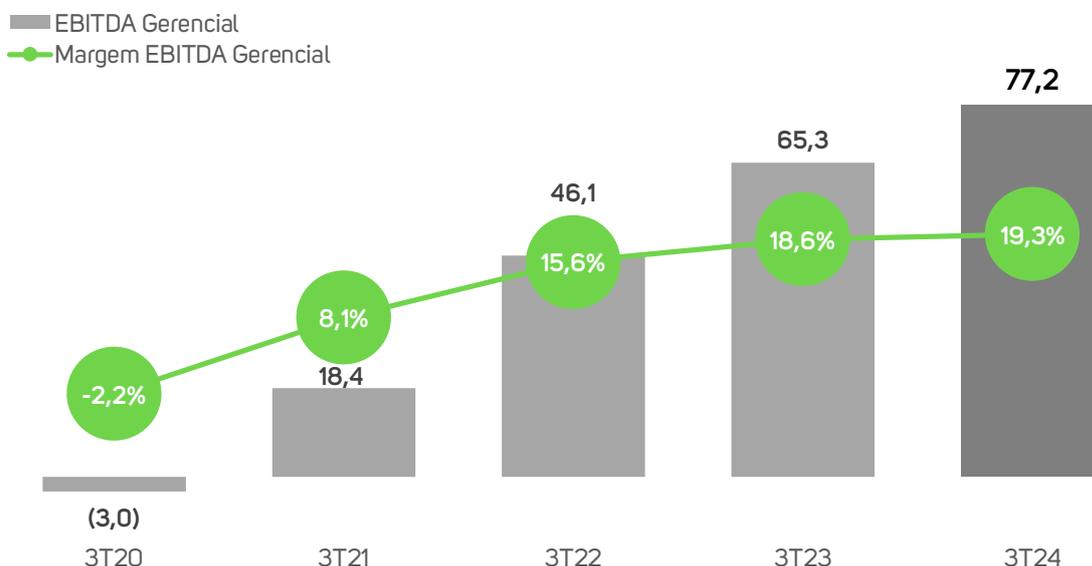
Resultado Líquido

No 3T24, apresentamos um Lucro Líquido Contábil de R\$ 3,1 milhões, mantendo a tendência de reversão do Prejuízo Líquido Contábil, com redução de -122,1% vs. Prejuízo Líquido Contábil R\$ 14,0 milhões apresentado no 3T23. O crescimento da receita combinada com a alocação eficiente de capital para investimentos, controle do SG&A e redução da alavancagem, são os caminhos para a busca e a manutenção da lucratividade.

EBITDA e Margem EBITDA

O EBITDA é uma medição não contábil elaborada pela Companhia em consonância com a Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 527, de 4 de outubro de 2012, revogada pela Resolução CVM 156/22, e consiste no Lucro Líquido (Prejuízo) do exercício ajustado pelo Resultado Financeiro Líquido, pelo imposto de renda e contribuição social sobre o lucro e pelos custos e despesas de depreciação e amortização. O EBITDA Ajustado refere-se aos efeitos não recorrentes. O EBITDA Gerencial é pré IFRS16 e IFRIC12, destacando os efeitos que não possuem reflexo direto no fluxo de caixa da Companhia ou que não são decorrentes de suas operações principais. A margem EBITDA consiste no EBITDA dividido pela Receita Líquida.

em R\$ mil	3T23	3T24	Var.%	9M23	9M24	Var.%
Lucro (Prejuízo) Líquido	(14.007)	3.100	-122,1%	(59.187)	(5.689)	-90,4%
(-) Resultado Financeiro	58.616	53.126	-9,4%	180.314	161.688	-10,3%
(-) Imposto de Renda e CSLL	1.545	394	-74,5%	4.568	3.841	-15,9%
(-) Depreciação e Amortização	57.147	60.930	6,6%	174.038	182.791	5,0%
EBITDA	103.301	117.550	13,8%	299.733	342.632	14,3%
Margem EBITDA (%)	29,4%	29,4%	0,0 p.p.	30,2%	29,7%	-0,6 p.p.
EBITDA AJUSTADO	103.301	117.550	13,8%	299.733	342.632	14,3%
(-) Efeitos da Adoção do IFRS 16 e IFRIC 12 sobre o EBITDA	38.015	40.256	5,9%	117.314	123.977	5,7%
EBITDA GERENCIAL	65.286	77.294	18,4%	182.419	218.654	19,9%
Margem EBITDA Gerencial (%)	18,6%	19,3%	0,7 p.p.	18,4%	18,9%	0,5 p.p.



Investimentos

em R\$ mil	9M23	9M24	Var.%
INVESTIMENTOS	103.229	118.999	15,3%
Alugadas e Administradas	36.677	56.403	53,8%
Contratos de Longo Prazo	11.903	7.977	-33,0%
Concessões On-Street	26.636	26.430	-0,8%
Concessões Off-Street	2.371	1.335	-43,7%
Propriedades	1.192	1.741	46,1%
Digital	-	1.039	n.a.
Outros	24.450	24.074	-1,5%
INVESTIMENTOS EM INTANGÍVEL	71.079	75.901	6,8%
INVESTIMENTOS EM IMOBILIZADO	32.150	43.098	34,1%

Dos investimentos realizados nos 9M24, destaca-se o desembolso para o segmento de Alugadas e Administradas, em relação ao mesmo período do ano anterior, em linha com a estratégia e com os resultados apresentados em renovações e inaugurações.

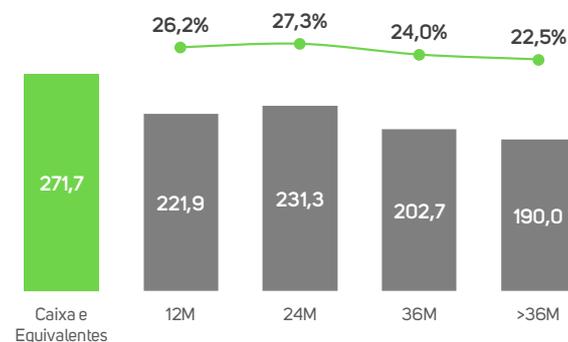
Endividamento

A Dívida Líquida, considerando Outras Obrigações (Contas a Pagar por Aquisição de Investimentos e Parcelamentos Fiscais), e descontando Caixa e Equivalentes de Caixa totalizou R\$ 794,7 milhões ao final do 3T24.

em R\$ milhões	1T24	2T24	3T24
Debêntures e CRI	667,5	853,6	827,7
Empréstimos Bancários	256,4	242,9	248,8
Custos de Captação	(19,0)	(18,9)	(17,6)
DÍVIDA BANCÁRIA TOTAL	904,7	1.077,7	1.059,0
(+) Outras Obrigações	8,9	8,7	7,4
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	(135,6)	(304,4)	(271,7)
DÍVIDA LÍQUIDA	778,3	781,9	794,7
Custo Médio (Spread CDI + Equivalente)	2,78%	2,62%	2,51%

CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO

(em R\$ MM e %)



Fluxo de Caixa

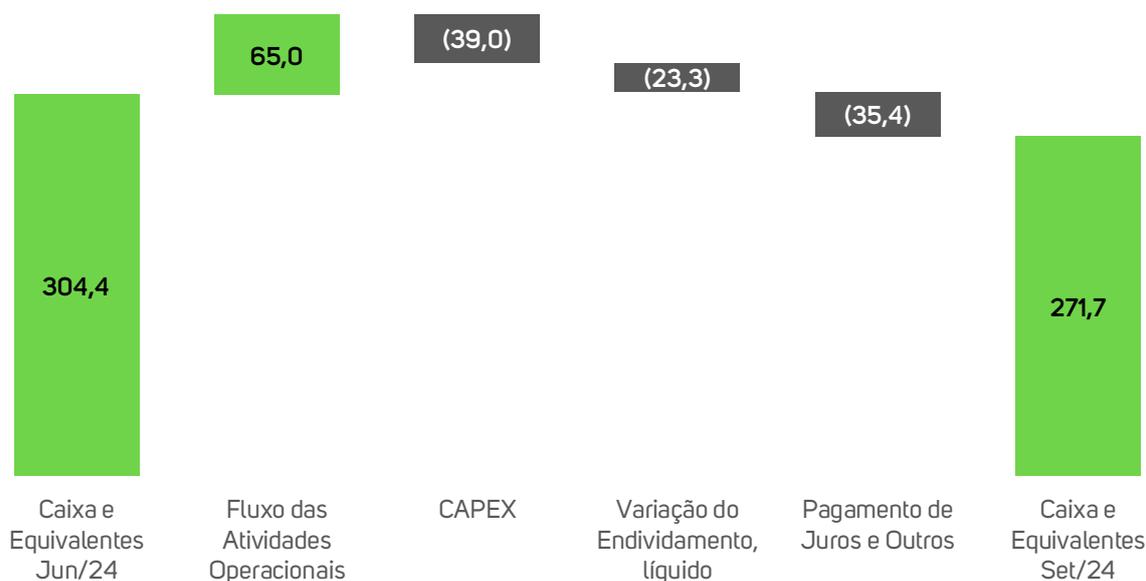
A Demonstração do Fluxo de Caixa (IFRS) encontra-se no item “Anexos” deste documento. O quadro e gráfico abaixo demonstram as movimentações de caixa em uma visão resumida e gerencial, considerando os Juros de Passivo de Arrendamento, os Juros de Pagamento ao Poder Concedente (IFRIC 12) e Resgate (aplicação) em títulos restritos no Fluxo de Caixa Operacional.

em R\$ mil	2T24	3T24	Var. %
Lucro (Prejuízo) antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	7.043	3.494	-50,4%
Ajustes que não representam entrada ou saída de caixa	118.074	141.657	20,0%
Varição em ativos e Passivos	(63.531)	(80.097)	26,1%
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	61.586	65.054	5,6%
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(30.851)	(39.017)	26,5%
Aquisição de Imobilizado	(13.159)	(16.072)	22,1%
Dividendos Recebidos	253	464	83,4%
Aquisição de Intangível	(17.945)	(21.124)	17,7%
Aumento de Capital em Investidas	-	(2.285)	n.a.
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos	138.112	(58.752)	-142,5%
Ações em Tesouraria	(233)	(30)	-87,1%
Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	200.000	50.000	-75,0%
Pagamentos de Principal de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(41.265)	(73.305)	77,6%
Juros Pagos sobre Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(19.236)	(35.689)	85,5%
Pagamento de Dividendos	(1.154)	272	-123,6%
Aumento (Redução) Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	168.847	(32.715)	-119,4%
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	135.555	304.402	124,6%
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	304.402	271.687	-10,7%

FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Consolidado em R\$ milhões

■ Caixa e equivalentes de caixa



Anexos

Balanço Patrimonial | Ativo

ATIVO em R\$ mil		
ATIVO CIRCULANTE	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	271.687	189.524
Contas a receber	167.183	92.712
Impostos e contribuições a recuperar	33.976	37.868
Despesas antecipadas	7.361	7.444
Adiantamentos a fornecedores	14.341	2.113
Adiantamentos a funcionários	2.042	1.300
Adiantamentos de aluguéis	490	502
Partes relacionadas	11.043	1.307
Instrumentos financeiros derivativos	2.413	805
Outros créditos	2.459	5.123
Total do ativo circulante	512.995	338.698
ATIVO NÃO CIRCULANTE		
Contas a receber	-	458
Impostos e contribuições a recuperar	15.634	17.761
Partes relacionadas	17.550	17.488
Títulos e valores mobiliários restritos	12.604	7.231
Depósitos judiciais	8.502	7.340
Despesas antecipadas	1.760	2.306
Outros créditos	762	8.441
Investimentos	13.581	9.103
Imobilizado	258.877	238.495
Direito de uso	348.220	369.487
Intangível	1.446.396	1.498.284
Total do ativo não circulante	2.123.886	2.176.394
Total do ativo	2.636.881	2.515.092

Balanço Patrimonial | Passivo

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO em R\$ mil		
PASSIVO CIRCULANTE	30/09/2024	31/12/2023
Empréstimos, financiamentos e debêntures	229.177	222.914
Instrumentos financeiros derivativos	7.192	1.501
Fornecedores	148.199	144.548
Passivo de arrendamento	104.267	105.236
Obrigações com o poder concedente	70.014	73.055
Contas a pagar por aquisição de investimentos	1.511	1.997
Obrigações trabalhistas	54.849	35.832
Obrigações tributárias	21.131	19.999
Parcelamentos fiscais	251	892
Adiantamentos de clientes	43.655	38.167
Partes relacionadas	218	47
Outros débitos	40.633	40.130
Total do passivo circulante	721.097	684.318
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		
Empréstimos, financiamentos e debêntures	829.834	705.948
Passivo de arrendamento	353.771	377.874
Fornecedores	319	5.032
Obrigações com o poder concedente	325.586	323.421
Parcelamentos fiscais	5.619	6.269
Partes relacionadas	540	650
Provisão para demandas judiciais	21.036	16.480
Outros débitos	11.133	20.824
Total do passivo não circulante	1.547.838	1.456.498
Total do passivo	2.268.935	2.140.816
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	645.630	645.630
Reserva de capital	761.086	768.336
Prejuízos acumulados	(1.050.192)	(1.046.652)
Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores	356.524	367.314
Participação de não controladores	11.422	6.962
Total do patrimônio líquido	367.946	374.276
Total do passivo e patrimônio líquido	2.636.881	2.515.092

Demonstração do Resultado do Exercício

em R\$ mil	3T23	3T24	Var.%	9M23	9M24	Var.%
RECEITA LÍQUIDA	350.771	399.555	13,9%	990.938	1.154.299	16,5%
Custos dos Serviços Prestados	(235.412)	(273.436)	16,2%	(667.792)	(781.934)	17,1%
LUCRO BRUTO	115.359	126.119	9,3%	323.146	372.365	15,2%
Margem Bruta (%)	32,9%	31,6%	-1,3 p.p.	32,6%	32,3%	-0,4 p.p.
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(27.742)	(34.015)	22,6%	(84.356)	(98.983)	17,3%
% da Receita Líquida	7,9%	8,5%	0,6 p.p.	8,5%	8,6%	0,1 p.p.
Amortização de Intangíveis	(39.262)	(40.770)	3,8%	(117.957)	(122.738)	4,1%
Equivalência Patrimonial	(171)	1.631	>200%	91	3.090	>200%
Outras Receitas (Despesas) Líquidas	(2.030)	3.655	>200%	4.771	6.107	28,0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	46.154	56.620	22,7%	125.695	159.841	27,2%
Receitas Financeiras	11.370	12.391	9,0%	34.601	28.985	-16,2%
Despesas Financeiras	(69.986)	(65.517)	-6,4%	(214.915)	(190.673)	-11,3%
RESULTADO FINANCEIRO	(58.616)	(53.126)	-9,4%	(180.314)	(161.688)	-10,3%
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre Lucro Líquido	(1.545)	(394)	-74,5%	(4.568)	(3.841)	-15,9%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(14.007)	3.100	-122,1%	(59.187)	(5.688)	-90,4%

Demonstração dos Fluxos de Caixa

em R\$ mil	30/09/2024	30/09/2023
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.847)	(54.619)
Ajustes que não representam entrada ou saída de caixa:		
Depreciações e amortizações	149.094	142.490
Depreciação do ativo de direito de uso	36.898	35.866
Baixa de ativo imobilizado e intangíveis	7.403	7.515
(Perda) ganho Direito de uso / Passivo de arrendamento	(2.929)	(32)
(Reversão)/ provisão para demandas judiciais	4.556	7.492
Provisão para bônus	11.875	11.274
Resultado de equivalência patrimonial	(3.090)	(91)
Marcação a mercado de derivativos	4.083	3.131
Parcelas variáveis das outorgas – reperfilamento	816	-
Reversão de bônus de subscrição por aquisição de controlada	(486)	-
Juros provisionados	180.320	197.668
(Aumento) redução nos ativos e passivos:		
Contas a receber	(73.847)	(19.334)
Impostos e contribuições a recuperar	6.019	14.345
Despesas antecipadas	629	821
Adiantamento a fornecedores	(12.228)	(608)
Adiantamento a funcionários	(742)	(324)
Adiantamento de aluguéis	12	(300)
Depósitos judiciais	(1.076)	(1.372)
Outros créditos	599	(4.051)
Fornecedores	324	(13.914)
Obrigações trabalhistas	19.017	16.378
Obrigações tributárias	1.132	(137)
Parcelamentos fiscais	(1.383)	(753)
Adiantamento de clientes	5.488	5.958
Outros débitos	(21.009)	(16.257)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3.841)	(4.568)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	305.787	326.578
Fluxos de caixa das atividades de investimentos:		
Aquisição de imobilizado	(43.098)	(32.150)
Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	897	655
Resgate (aplicação) em títulos restritos, líquidos	(3.755)	25.709
Pagamento por combinação de negócios	(6.125)	-
Aquisição de intangível	(59.469)	(39.634)
Aumento de capital em investidas	(2.285)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(113.835)	(45.420)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento:		
Ações em tesouraria	241	(1.916)
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	320.000	445.444
Pagamentos de principal e comissões de empréstimos, financiamentos e debêntures	(199.107)	(346.801)
Pagamento de principal e juros sobre arrendamentos	(80.034)	(79.253)
Juros pagos de empréstimos, financiamentos e debêntures	(95.124)	(126.302)
Dividendos pagos	(883)	(4.770)
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	-	(2.125)
Pagamento ao poder concedente	(54.882)	(71.698)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos	(109.789)	(187.421)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	82.163	93.737
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	189.524	137.413
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	271.687	231.150



Fale com o RI

Relações com Investidores

Emílio Sanches *CEO*

Daniel Soraggi *CFO e DRI*

Rafael S. Mingone *Gerente de Finanças e RI*

Larissa Boness *Analista de RI*

ri.estapar.com.br

ri@estapar.com.br

+55 (11) 2161-8099

Imprensa

Thayná Madruli

Alessio Venturelli

estapar@maquinacohnwolfe.com

Redes Sociais

