



TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS

Português (com tradução simultânea)

Quinta-feira, 09 maio de 2024

11h00 Horário de São Paulo

10h00 Horário de NY

[Clique aqui](#) para
acessar o Webcast

Release de Resultados

1T24

ITAG B3

IGC-NM B3

IGC B3

ALPK
B3 LISTED NM

 **ESTAPAR**

São Paulo,
08 de Maio
de 2024

A Allpark Empreendimentos e Participações S.A. ("Estapar" ou "Companhia") (B3: "ALPK3") anuncia hoje os resultados do primeiro trimestre de 2024 (1T24). 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).

1T24: RECEITA LÍQUIDA RECORDE



R\$ 369,6 MM

+21,0% vs. 1T23

1T24: LUCRO BRUTO CAIXA



R\$ 99,3 MM

26,9% Mg. Bruta

+22,0% vs. 1T23

1T24: EBITDA GERENCIAL



R\$ 64,3 MM

17,4% Mg. EBITDA Gerencial

+24,5% vs. 1T23

1T24: CHURN



0,21%

Em linha com os patamares históricos

1T24: NOVOS NEGÓCIOS



17 inaugurações

Encerramos o trimestre com 708 operações

1T24: PLATAFORMAS DIGITAIS



18,1%

DA RECEITA LÍQUIDA

Mensagem da Administração

Os resultados do 1T24 confirmaram mais uma vez nosso foco na execução comercial e operacional, com disciplina financeira na alocação do capital. Ao final do trimestre, a Estapar alcançou a marca de 708 operações, sendo 17 novas operações em 11 estados, totalizando 478,5 mil vagas. O Churn atingiu 0,21% no trimestre, em linha com os patamares históricos.

A Receita Líquida foi recorde pelo sétimo trimestre consecutivo, mesmo em um período de sazonalidade historicamente mais baixa, com crescimento do Lucro Bruto Caixa e EBITDA e suas respectivas margens. O prejuízo líquido segue com tendência de reversão.

Alguns indicadores demonstram a solidez dos resultados:

- ✔ **Receita Líquida** R\$ 369,6 milhões, +21,0% vs 1T23.
- ✔ **Lucro Bruto Caixa** R\$ 99,3 milhões, +22,0% vs. 1T23, com margem de 26,9%.
- ✔ **EBITDA Gerencial** R\$ 64,3 milhões, +24,5% vs. 1T23, com margem de 17,4%.
- ✔ **Prejuízo Líquido** De R\$ 30,3 milhões no 1T23 para R\$ 14,6 milhões no 1T24, redução de 51,9% vs. 1T23.

A redução do Prejuízo Líquido, além do já mencionado foco na execução, foi possível graças ao direcionamento estratégico de maior crescimento 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 56,6% do nosso portfólio do 1T24.

Ao final de Mar/24, a Dívida Líquida de R\$ 778,3 milhões manteve-se praticamente estável (variação de 4,0% vs 1T24), em linha com nossa estratégia de redução da alavancagem. Realizamos renegociações que resultaram em nova redução do Spread CDI+ para 2,78% e alongamento da curva de amortização.



Cent. Univ. Braz Cubas – SP

350 VAGAS



Cent. Univ. UNIPÊ – PB

562 VAGAS



Parque da Cidade Setor C – SP

1.981 VAGAS



Centro Com. Power Center – RJ

2.300 VAGAS



Faculdade São Leopoldo Mandic - SP

534 VAGAS



Rio Office Park – RJ

629 VAGAS

A plataforma digital da Estapar, composta pelos Apps Zul+, Zona Azul de São Paulo, além do website, representaram 18,1% da receita total. Destacamos o App Zul+, principal canal da nossa estratégia AutoTech, cuja receita apresentou crescimento de +48,9% vs. 1T23, mais de 1,0 milhão de usuários mensais ativos (MAUs) e R\$ 155 milhões de TPV. Os clientes podem adquirir e ativar as nossas diversas Zona Azuis, podem pagar estacionamentos, contratar seguros, pagar suas taxas e multas veiculares de forma facilitada, solicitar Tag Zul para pedágios e estacionamentos, entre outros serviços. Acreditamos que o futuro da mobilidade será cada vez mais digital e pretendemos estar na vanguarda da digitalização no nosso setor.

A Zletric, investida da Estapar que atua no mercado de recarga de veículos elétricos, cresceu 87,5% vs 2023. A Zletric possui a maior rede de eletropostos com mais de 872 estações distribuídas em 51 cidades e 14 estados do Brasil, sendo 14 pontos de carregamento rápido. A eletromobilidade já é uma realidade em outros mercados e estamos atentos às crescentes oportunidades em nosso país através da Zletric.

Agradecemos nossos acionistas, parceiros e clientes.

Emílio Sanches *Diretor-Presidente*

Daniel Soraggi *Diretor Financeiro e de Relações com Investidores*



Indicadores Operacionais

No 1T24, inauguramos 17 operações, localizadas em 11 cidades, com destaque para os setores de Instituições de Ensino e Edifícios Comerciais. 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 março de 2024, a Companhia atingiu a marca de 708 operações (+8,3% vs 1T23) e 478,5 mil vagas (+8,5% vs 1T23).

Alugadas e Administradas: 8,1 mil vagas inauguradas ao longo do trimestre, com destaque para os setores de Instituições de Ensino (2,6 mil vagas) e Edifícios Comerciais (5,1 mil vagas). A linha de negócios de garagens Alugadas e Administradas possui como característica a menor necessidade de CAPEX;

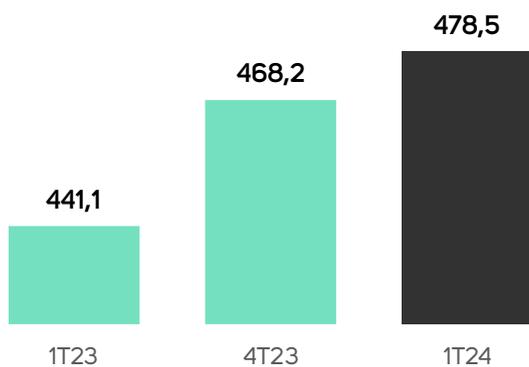
Contratos de Longo Prazo: a redução de 858 vagas no 1T24 vs 4T23 (74,8 mil vagas), se deve, principalmente, por meio de um acordo de encerramento antecipado de contrato, vantajoso economicamente para as partes;

Concessões On-Street: a redução de 1,0 mil vagas no 1T24 vs 4T23 (82,9 mil vagas), se deve, ao encerramento do contrato de concessão da cidade de Indaiatuba-SP; e

Concessões Off-Street: não houve variações de vagas no trimestre.

Evolução de Operações e Vagas

(ao final do período, vagas em # mil)



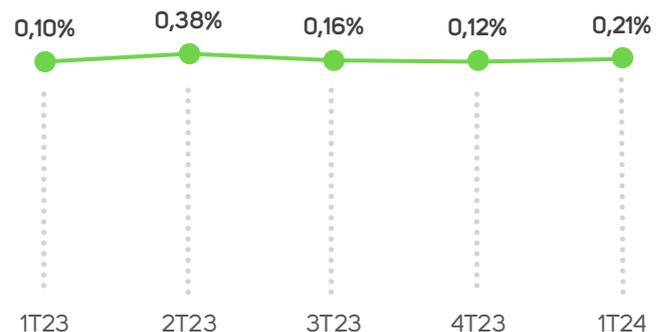
	1T23	1T24	%
OPERAÇÕES	654	708	8,3%
VAGAS (em milhares)	441,1	478,5	8,5%
Alugadas e Administradas	192,1	232,9	↑
Contratos de Longo Prazo	76,5	74,0	↓
Concessões On-Street	81,8	81,8	→
Concessões Off-Street	11,5	11,5	→
Propriedades	11,6	11,6	→
Digital	67,6	66,7	↓

As operações da Estapar, em mar/24, estavam distribuídas em 92 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 1T24, o Churn atingiu 0,21%, 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

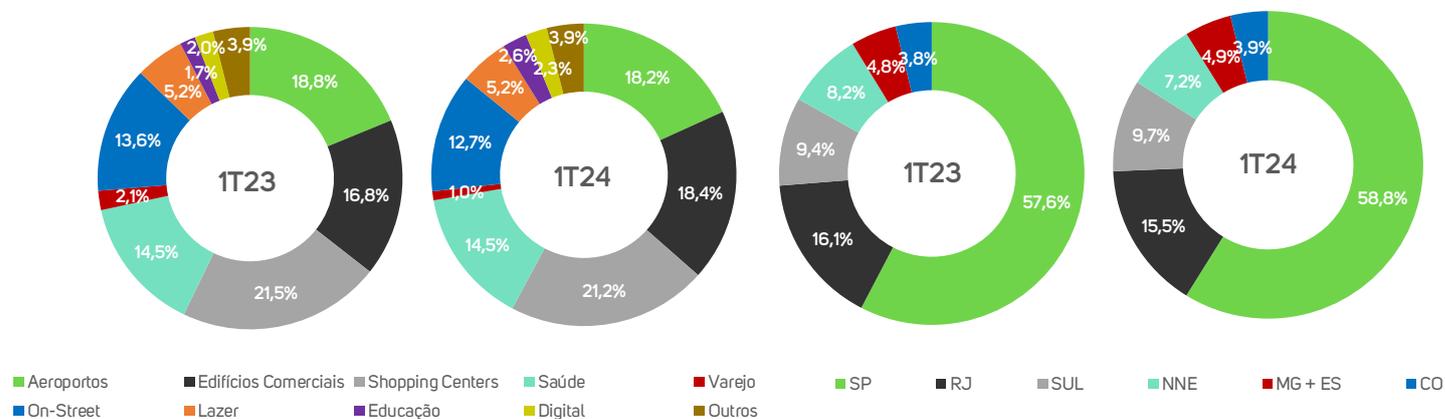
Receita Líquida

em R\$ mil	1T23	1T24	Var.%
RECEITA LÍQUIDA	305.515	369.613	21,0%
Alugadas e administradas	152.697	192.023	25,8%
Contratos de Longo Prazo	69.382	81.743	17,8%
Concessões On-Street	41.508	45.040	8,5%
→ Zona Azul de São Paulo	31.627	33.613	6,3%
→ Outras concessões On-Street	9.881	11.427	15,6%
Concessões Off-Street	27.453	31.079	13,2%
Propriedades	7.544	9.147	21,3%
Digital	6.064	9.031	48,9%
Zletric	790	1.481	87,5%
Demais	78	69	-11,2%

O recorde da Receita Líquida, pelo sétimo trimestre consecutivo, mesmo em um período de sazonalidade historicamente mais baixa, é reflexo principalmente do crescimento no número de operações, em comparação com o mesmo período do ano anterior. Cabe destacar o segmento Alugadas e Administradas, que apresentou crescimento de 25,8%, e maior crescimento nominal, na comparação com o mesmo trimestre do ano anterior. Os setores de Instituições de Ensino e Edifícios Comerciais foram os destaques, assim como o bom desempenho das operações nos Hospitais.

Continuamos observando a retomada do fluxo de veículos e atualização de preços, bem como a crescente demanda de serviços por meio das plataformas digitais. Ao final do 1T24, possuíamos 10,5 milhões de usuários em nossas plataformas digitais que realizaram mais de 11,2 milhões de transações no trimestre (+8,7% vs 1T23), 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. As vendas do segmento Digital, realizadas no app Zul+, totalizaram R\$ 9,0 milhões no trimestre, +48,9% em comparação com o 1T23.

Receita Líquida por Setor e por Estado

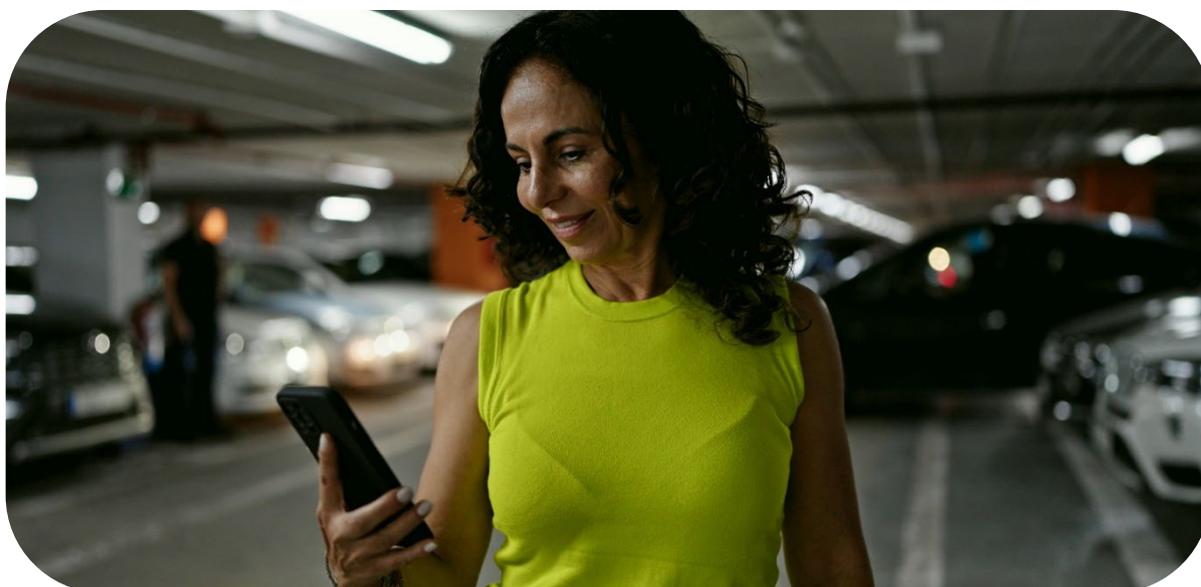


Lucro Bruto Caixa e Margem Bruta

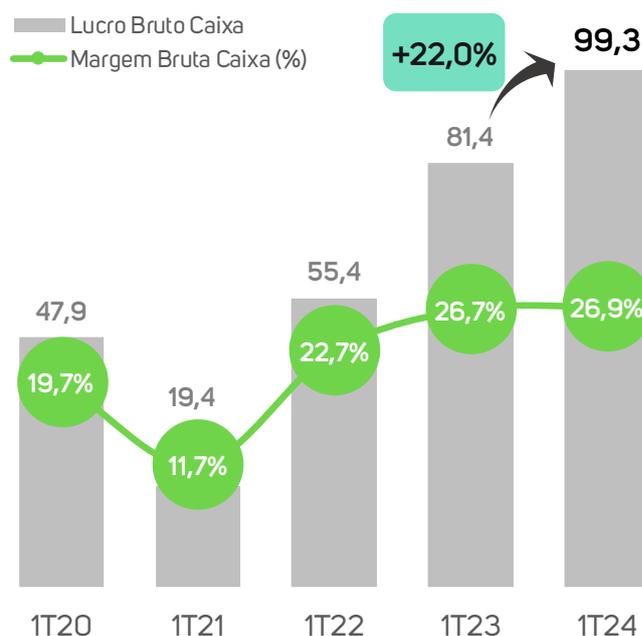
No indicador Lucro Bruto Caixa, demonstramos os resultados das operações, considerando todas as receitas operacionais e descontando os custos operacionais diretos e indiretos. Não consideramos os custos de Depreciação de Imobilizado, os efeitos temporais do IFRS16 e efeitos temporais do IFRIC12, com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

em R\$ mil	1T23	1T24	Var.%
Alugadas e Administradas	31.001	41.139	32,7%
Contratos de Longo Prazo	40.531	46.254	14,1%
Concessões On-Street	12.529	12.272	-2,1%
→ Zona Azul de São Paulo	8.516	8.080	-5,1%
→ Outras Concessões On-Street	4.013	4.192	4,5%
Concessões Off-Street	4.545	6.677	46,9%
Propriedades	3.786	4.882	28,9%
Digital	3.500	(571)	-116,3%
Zletric	(265)	(393)	48,4%
Demais	(14.206)	(10.919)	-23,1%
LUCRO BRUTO CAIXA POR SEGMENTO	81.421	99.340	22,0%

em R\$ mil	1T23	1T24	Var.%
RECEITA LÍQUIDA	305.515	369.613	21,0%
(-) Custo dos Serviços Prestados <small>incluindo depreciação operacional</small>	(204.378)	(250.544)	22,6%
LUCRO BRUTO CONTÁBIL	101.137	119.070	17,7%
Margem Bruta (%)	33,1%	32,2%	-0,9 p.p.
(-) Depreciação (Imobilizado)	7.802	8.957	14,8%
(-) Depreciação (Direito de Uso)	10.719	10.796	0,7%
LUCRO BRUTO CAIXA IFRS	119.659	138.823	16,0%
(-) Impacto do IFRS 16 e IFRIC 12 <small>sobre o Custo dos Serviços Prestados</small>	38.238	39.483	3,3%
LUCRO BRUTO CAIXA	81.421	99.340	22,0%
Margem Bruta Caixa (%)	26,7%	26,9%	0,2 p.p.



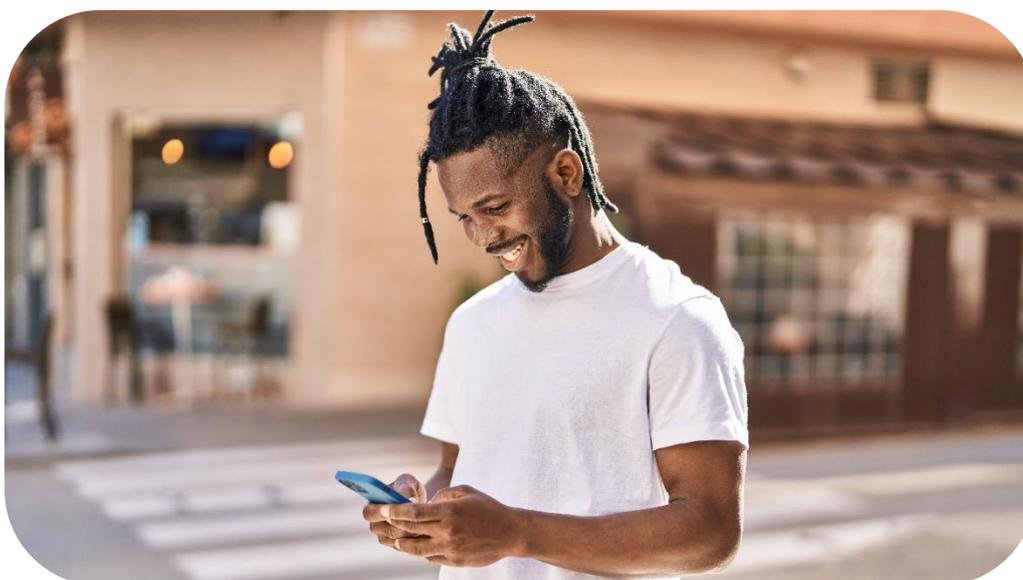
Os resultados alcançados no Lucro Bruto Caixa e na Margem Bruta do 1T24, além da performance da Receita Líquida, estão relacionados com nosso foco na execução operacional, simplificação e otimização de processos, gestão de custos fixos e manutenção de um portfólio de operações mais lucrativo. A Margem Bruta do 1T24 de 26,9%, cresceu 0,2 pontos percentuais em comparação com o 1T23, resultante do crescimento de Margem Bruta nos segmentos de Alugadas e Administradas, Contratos de Longo Prazo e Concessões Off-Street.



Despesas Gerais e Administrativas (DG&A)

A disciplina de caixa, ganhos de produtividade e eficiência, podem ser vistos pelas sucessivas reduções do percentual de Despesas Gerais e Administrativas em relação à Receita Líquida. No 1T24, a relação da DG&A com a receita líquida reduziu 0,6 p.p.

Em R\$ mil	1T23	1T24	Var. %
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	28.902	32.768	13,4%
% da Receita Líquida	9,5%	8,9%	-0,6 p.p.



Outras Receitas (Despesas) Líquidas

No 1T24, as outras receitas (despesas) líquidas tiveram saldo negativo de R\$ 1,7 milhão, comparado ao saldo positivo de R\$ 112 mil do 1T23. Esse efeito é, basicamente, por atualização de provisões para contingências, de natureza trabalhista e cível, e também por baixa de ativos.

Resultado de Equivalência Patrimonial

Os investimentos da Companhia em coligadas e *joint ventures* são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial. Em março de 2024, o Resultado de Equivalência Patrimonial foi negativo em R\$ 26 mil, em comparação com o resultado negativo de R\$ 115 mil do 1T23, melhoria de 77,4% na comparação trimestral.

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 negativo em R\$ 263 mil. Se somaram às 5 operações do trimestre anterior, outras 2 operações de estacionamentos Off-Street, no setor de Shopping Center, que tiveram resultado positivo.

Depreciação e Amortização

em R\$ mil	1T23	1T24	Var. %
DEPRECIÇÃO	(18.521)	(19.753)	6,7%
Depreciação operacional	(7.802)	(8.957)	14,8%
Depreciação de Direito de Uso	(10.719)	(10.796)	0,7%
AMORTIZAÇÃO DE INTANGÍVEIS	(39.336)	(40.724)	3,5%
Zona Azul de São Paulo	(18.218)	(18.772)	3,0%
→ Amortização de Outorga e outros investimentos	(10.925)	(11.091)	1,5%
→ Amortização de Contratos de Concessão (IFRIC-12)	(7.293)	(7.681)	5,3%
Amortização de Outros Intangíveis	(21.118)	(21.952)	3,9%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO TOTAL	(57.858)	(60.477)	4,5%

O total de Depreciação e Amortização do 1T24 cresceu 4,5% na comparação com o 1T23. 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 6,7%, principalmente pelo aumento de 14,8% na Depreciação operacional, em relação ao mesmo período do ano anterior, principalmente devido ao aumento no número de operações.

Amortização: crescimento de 3,5% em comparação com o mesmo trimestre do ano anterior, basicamente pelo aumento da Amortização de Outorga e outros investimentos e Contratos de Concessão (IFRIC-12), ambas linhas relacionadas com a remensuração contábil do reajuste anual do contrato da Concessão da Zona Azul de São Paulo. Na linha de amortização de outros intangíveis, na comparação com o 1T23, o efeito é decorrente da conquista de 2 concessões, ambas em São Paulo, nos municípios de São João da Boa Vista e Araraquara. Nessa mesma linha, a amortização de softwares cresceu, reflexo esse dos investimentos realizados em Tecnologia, em linha com a Estratégia AutoTech da Companhia.

Resultado Financeiro

em R\$ mil	1T23	1T24	Var.%
RECEITAS FINANCEIRAS	8.565	5.003	-41,6%
Receitas Financeiras com efeito caixa	5.692	4.039	-29,0%
Receitas Financeiras sem efeito caixa	2.873	964	-66,4%
DESPESAS FINANCEIRAS	(70.213)	(61.327)	-12,7%
Despesas Financeiras com efeito caixa	(62.859)	(58.382)	-7,1%
→ Juros sobre arrendamento	(13.922)	(13.106)	-5,9%
→ Pgto. ao Poder Concedente (IFRIC 12 com efeito caixa)	(11.420)	(11.658)	2,1%
→ Juros Financeiros com efeito caixa	(37.516)	(33.618)	-10,4%
Despesas Financeiras sem impacto no caixa	(7.354)	(2.944)	-60,0%
RESULTADO FINANCEIRO	(61.648)	(56.324)	-8,6%

O Resultado Financeiro do 1T24 melhorou 8,6%, na comparação com o 1T23, como reflexo da reestruturação financeira realizada no final do 1T23, visando reduzir o custo da dívida. A linha Juros Financeiros com efeito caixa demonstra o resultado das renegociações das dívidas, com uma melhoria de 10,4% na comparação trimestral. 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.

IR e CSLL

No 1T24, as despesas de IRPJ/CSLL totalizaram R\$ 2,1 milhões, em comparação com R\$ 1,5 milhão do 1T23. O crescimento dos impostos está em linha com os crescimentos da Receita Líquida e do Lucro Bruto Caixa, conforme anteriormente detalhado.

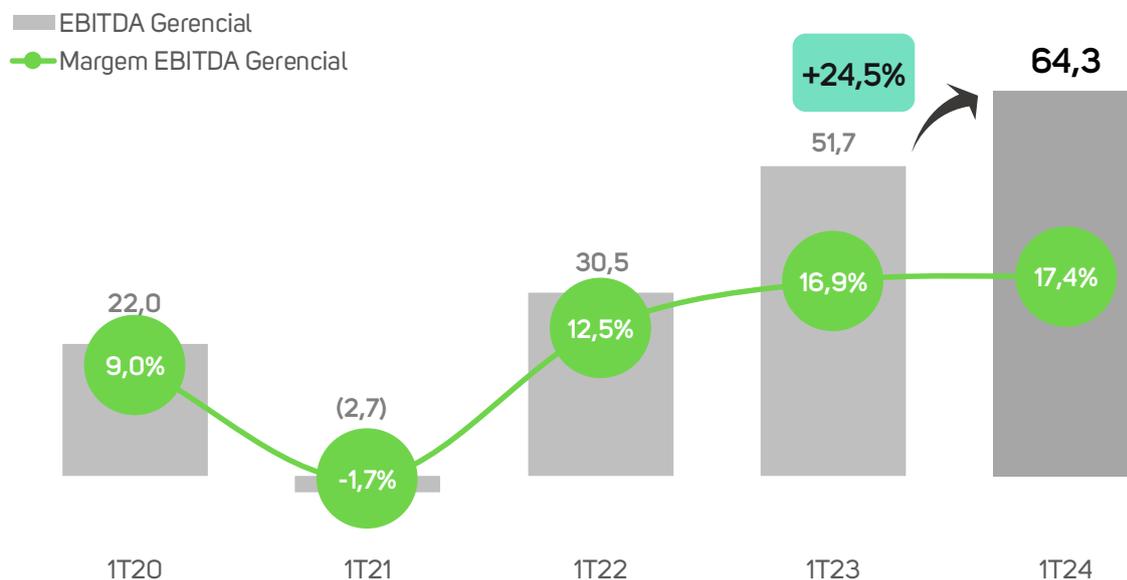
Resultado Líquido

No 1T24, o Prejuízo Líquido Contábil de R\$ 14,5 milhões foi inferior ao Prejuízo de R\$ 30,3 milhões do 1T23, redução de 51,9%. 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 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	1T23	1T24	Var.%
Prejuízo Líquido	(30.297)	(14.560)	-51,9%
(-) Resultado Financeiro	61.648	56.324	-8,6%
(-) Imposto de Renda e CSLL	1.545	2.176	40,9%
(-) Depreciação e Amortização	56.412	60.477	7,2%
EBITDA	89.308	104.417	16,9%
Margem EBITDA (%)	29,2%	28,3%	-1,0 p.p.
(-) Efeitos Não-Recorrentes	-	-	n.a.
EBITDA AJUSTADO	89.308	104.417	16,9%
(-) Efeitos da Adoção do IFRS 16 e IFRIC 12 sobre o EBITDA	37.627	40.088	6,5%
EBITDA GERENCIAL	51.681	64.329	24,5%
Margem EBITDA Gerencial (%)	16,9%	17,4%	0,5 p.p.



Investimentos

em R\$ mil	1T23	1T24	Var.%
INVESTIMENTOS	25.479	49.141	92,9%
Alugadas e Administradas	7.995	19.959	149,6%
Contratos de Longo Prazo	8.775	1.217	-86,1%
Concessões On-Street	1.236	20.165	>200%
Concessões Off-Street	619	285	-54,0%
Propriedades	149	492	>200%
Digital	-	166	n.a.
Outros	6.705	6.857	2,3%
INVESTIMENTOS EM INTANGÍVEL	18.851	35.274	87,1%
INVESTIMENTOS EM IMOBILIZADO	6.628	13.867	109,2%

Dos investimentos realizados no 1T24, destaca-se o desembolso para o segmento de Alugadas e Administradas, que totalizou R\$19,9 milhões, em linha com a estratégia e com os resultados apresentados em renovações e inaugurações.

Em Concessões On-Street, em comparação com o mesmo período do ano anterior, além do foco estratégico mencionado acima, apontamos a remensuração contábil da obrigação com o poder concedente da Zona Azul de São Paulo (IFRIC12), como parte do aumento desta linha. No 1T24, esta movimentação não representou desembolso de caixa.

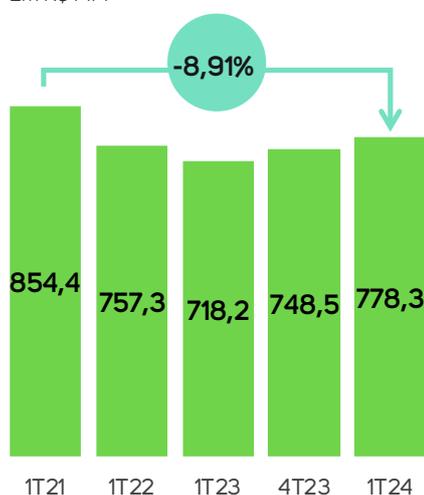
Endividamento

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\$ 778,3 milhões ao final do trimestre. Cabe destacar a redução do custo médio e o cronograma equilibrado de amortização.

em R\$ milhões	4T23	1T24
Debêntures e CRI	695,3	667,5
Empréstimos Bancários	253,0	256,4
Custos de Captação	(19,3)	(19,0)
DÍVIDA BANCÁRIA TOTAL	929,1	904,7
(+) Outras Obrigações	9,2	8,9
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	(189,5)	(135,6)
DÍVIDA LÍQUIDA	748,5	778,3
Custo Médio (Spread CDI + Equivalente)	2,81%	2,78%

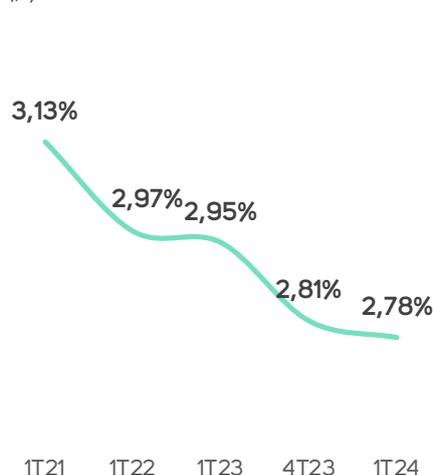
DÍVIDA LÍQUIDA

Em R\$ MM



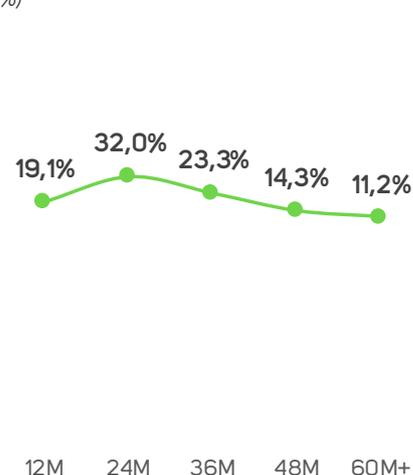
CUSTO MÉDIO

Spread CDI + Equivalente (%)



CURVA DE AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA

(%)



Fluxo de Caixa

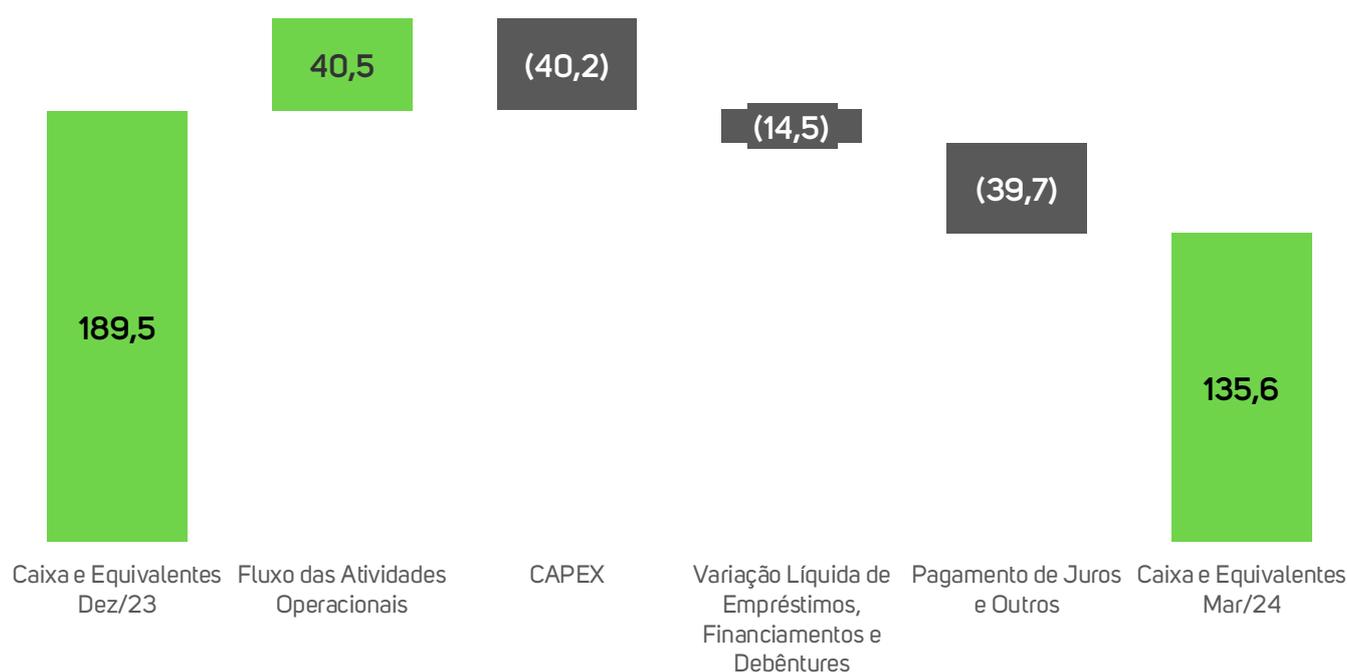
A Demonstração do Fluxo de Caixa (IFRS) encontra-se no item “Anexos” deste documento. O quadro e gráfico abaixo demonstram as movimentações de caixa em uma visão resumida e gerencial, considerando os Juros de Passivo de Arrendamento, os Juros de Pagamento ao Poder Concedente (IFRIC 12) e Resgate (aplicação)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

em R\$ mil	1T23	1T24	Var. %
Lucro (Prejuízo) antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	(28.752)	(12.384)	-56,9%
Ajustes que não representam entrada ou saída de caixa	165.607	124.019	-25,1%
Varição em ativos e Passivos	(47.414)	(71.159)	50,1%
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	89.441	40.476	-54,7%
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(21.495)	(40.212)	87,1%
Aquisição de Imobilizado	(6.628)	(13.867)	109,2%
Dividendos Recebidos	229	180	-21,4%
Aquisição de Intangível	(15.096)	(20.400)	35,1%
Combinação de Negócios, líquido	-	(6.125)	n.a.
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos	101.273	(54.233)	-153,6%
Ações em Tesouraria	-	504	n.a.
Varição Líquida de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	150.076	(14.537)	-109,7%
Juros Pagos sobre Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(45.104)	(40.199)	-10,9%
Pagamento de Dividendos	(3.699)	(1)	n.a.
Aumento (Redução) Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	169.219	(53.969)	-131,9%
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	137.413	189.524	37,9%
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	306.632	135.555	-55,8%

FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Consolidado em R\$ milhões

■ Caixa e equivalentes de caixa



Anexos

Balanço Patrimonial | Ativo

ATIVO em R\$ mil		
ATIVO CIRCULANTE	31/12/2023	31/03/2024
Caixa e equivalentes de caixa	189.524	135.555
Contas a receber	92.712	117.271
Impostos e contribuições a recuperar	37.868	37.865
Despesas antecipadas	7.444	12.092
Adiantamentos a fornecedores	2.113	1.892
Adiantamentos a funcionários	1.300	1.115
Adiantamentos de aluguéis	502	427
Partes relacionadas	1.307	2.213
Instrumentos financeiros derivativos	805	372
Outros créditos	5.123	2.367
Total do ativo circulante	338.698	311.169
ATIVO NÃO CIRCULANTE		
Contas a receber	458	-
Impostos e contribuições a recuperar	17.761	16.689
Partes relacionadas	17.488	17.619
Títulos e valores mobiliários restritos	7.231	7.319
Depósitos judiciais	7.340	7.436
Despesas antecipadas	2.306	2.207
Outros créditos	8.441	6.115
Investimentos	9.103	8.949
Imobilizado	238.495	248.766
Direito de uso	369.487	370.670
Intangível	1.498.284	1.493.301
Total do ativo não circulante	2.176.394	2.179.071
Total do ativo	2.515.092	2.490.240

Balanço Patrimonial | Passivo

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO em R\$ mil		
PASSIVO CIRCULANTE	31/12/2023	31/03/2024
Empréstimos, financiamentos e debêntures	222.914	167.129
Instrumentos financeiros derivativos	1.501	3.082
Fornecedores	144.548	141.075
Passivo de arrendamento	105.236	107.665
Obrigações com o poder concedente	73.055	79.251
Contas a pagar por aquisição de investimentos	1.997	1.997
Obrigações trabalhistas	35.832	40.011
Obrigações tributárias	19.999	22.670
Parcelamentos fiscais	892	888
Adiantamentos de clientes	38.167	41.046
Partes relacionadas	47	58
Outros débitos	40.130	29.753
Total do passivo circulante	684.318	634.625
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		
Empréstimos, financiamentos e debêntures	705.948	737.768
Passivo de arrendamento	377.874	376.708
Fornecedores	5.032	3.045
Obrigações com o poder concedente	323.421	334.285
Parcelamentos fiscais	6.269	6.046
Partes relacionadas	650	710
Provisão para demandas judiciais	16.480	16.098
Outros débitos	20.824	20.736
Total do passivo não circulante	1.456.498	1.495.396
Total do passivo	2.140.816	2.130.021
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	645.630	645.630
Reserva de capital	768.336	768.840
Prejuízos acumulados	(1.046.652)	(1.062.690)
Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores	367.314	351.780

Demonstração do Resultado do Exercício

em R\$ mil	1T23	1T24	Var.%
RECEITA LÍQUIDA	305.515	369.613	21,0%
Custos dos Serviços Prestados	(204.378)	(250.544)	22,6%
LUCRO BRUTO	101.137	119.069	17,7%
Margem Bruta (%)	33,1%	32,2%	-0,9 p.p.
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(28.902)	(32.768)	13,4%
% da Receita Líquida	9,5%	8,9%	-0,6 p.p.
Amortização de Intangíveis	(39.336)	(40.724)	3,5%
Equivalência Patrimonial	(115)	26	-122,6%
Outras Receitas (Despesas) Líquidas	112	(1.663)	>200%
LUCRO (PREJUÍZO) ^{ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO}	32.896	43.940	33,6%
Receitas Financeiras	8.565	5.003	-41,6%
Despesas Financeiras	(70.213)	(61.327)	-12,7%
RESULTADO FINANCEIRO	(61.648)	(56.324)	-8,6%
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre Lucro Líquido	(1.545)	(2.176)	40,9%
LUCRO (PREJUÍZO) ^{LÍQUIDO DO PERÍODO}	(30.297)	(14.560)	-51,9%

Demonstração dos Fluxos de Caixa

em R\$ mil	31/03/2023	31/03/2024
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(28.752)	(12.384)
Ajustes que não representam entrada ou saída de caixa:		
Depreciações e amortizações	47.138	49.307
Depreciação do ativo de direito de uso	12.164	12.239
Baixa de ativo imobilizado e intangíveis	4.666	537
Ganho (Perda) Direito de uso / Passivo de arrendamento	-	(11)
Provisão / (Reversão) para demandas judiciais	3.554	(382)
Provisão para bônus	3.712	3.406
Resultado de equivalência patrimonial	115	(26)
Marcação a mercado de derivativos	1.226	2.014
Juros provisionados	62.582	56.331
(Aumento) redução nos ativos e passivos:		
Contas a receber	(9.088)	(23.935)
Impostos e contribuições a recuperar	9.039	1.075
Despesas antecipadas	(4.233)	(4.549)
Adiantamento a fornecedores	73	221
Adiantamento a funcionários	230	185
Adiantamento de aluguéis	(2.670)	75
Depósitos judiciais	(310)	(10)
Outros créditos	3.427	4.099
Fornecedores	7.293	(2.516)
Obrigações trabalhistas	3.288	4.179
Obrigações tributárias	764	2.671
Parcelamentos fiscais	(256)	(273)
Adiantamento de clientes	1.383	2.879
Outros débitos	(13.093)	(13.806)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.545)	(2.176)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	100.707	79.150
Fluxos de caixa das atividades de investimentos:		
Aquisição de imobilizado	(6.628)	(13.867)
Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	229	180
Resgate (aplicação) em títulos restritos, líquidos	30.375	604
Pagamento por combinação de negócios	-	(6.125)
Aquisição de intangível	(15.096)	(20.400)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimentos	8.880	(39.608)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos:		
Ações em tesouraria	-	504
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	430.000	70.000
Pagamentos de principal e comissões de empréstimos, financiamentos e debêntures	(279.924)	(84.537)
Pagamento de principal e juros sobre arrendamentos	(26.357)	(26.566)
Juros pagos de empréstimos, financiamentos e debêntures	(42.979)	(40.199)
Dividendos pagos	(3.699)	(1)
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	(2.125)	-
Parcelas variáveis das outorgas – reperfilamento	-	5.911
Pagamento ao poder concedente	(15.284)	(18.623)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos	59.632	(93.511)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	169.219	(53.969)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	137.413	189.524
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	306.632	135.555



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

