



1T21

Release de Resultados



RELAÇÕES COM INVESTIDORES
DRI@lamsa.com.br
<http://lamsa.ri.invepar.com.br>

Destques

AUMENTO DO TRÁFEGO NO PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2021

- Apesar de não ter havido Veículos Equivalentes Pagantes – VEPs no período 1T21, verificou-se um aumento no tráfego de 16,2%, quando comparado ao mesmo período de 2020.

NÃO HOUE APURAÇÃO DE RECEITAS NO 1º TRIMESTRE DE 2021

- Essa situação é explicada devido à cobrança do pedágio estar suspensa durante esse período.

RESULTADO DO 1º TRIMESTRE DE 2021 FOI MENOR EM 154,6% QUANDO COMPARADO AO 1º TRIMESTRE DE 2020

- O resultado negativo foi consequência direta da não arrecadação com o pedágio, que se encontrou suspenso durante o primeiro trimestre de 2021.

Indicadores Selecionados (Mil)	1T21	1T20	▲
Tráfego ²	11.624	10.002	16,2%
Receita Líquida (R\$)	-	64.358	-100,0%
EBITDA (R\$)	(14.543)	47.861	-130,4%
Lucro (R\$)	(15.570)	28.506	-154,6%

¹ VEPs = Veículos Equivalentes Pagantes - refere-se a quantidade de eixos passantes de cada veículo

² Refere-se a quantidade de veículos que transitaram pelas praças de pedágio da Companhia

Rio de Janeiro, 12 de maio de 2021. A Linha Amarela S.A. - LAMSA, empresa do Grupo Invepar, divulga os resultados do 1T21. Foram realizadas comparações com o mesmo período de 2020, conforme indicado. As informações são apresentadas com base em números extraídos das informações contábeis intermediárias revisadas pelos auditores independentes, com exceção das informações operacionais, de mercado e investimentos.



Resultados

RESULTADOS OPERACIONAIS

Desempenho Operacional (Mil)	1T21	1T20	▲	mar/21	mar/20	▲
VEPs ¹	-	9.356	-100,0%	-	2.635	-100,0%
Veículos Leves	-	8.558	-100,0%	-	2.393	-100,0%
Veículos Pesados	-	798	-100,0%	-	242	-100,0%
Tráfego ²	11.624	10.002	16,2%	3.989	2.857	39,7%
Veículos Leves	11.192	8.575	30,5%	3.835	2.398	59,9%
Veículos Pesados	431	449	-4,0%	154	134	14,9%
Veículos Isentos	-	980	-100,0%	-	324	-100,0%
Tarifa Média (R\$)	-	7,53	-100,0%	-	-	-

¹ VEPs = Veículos Equivalentes Pagantes - refere-se a quantidade de eixos passantes de cada veículo

² Refere-se a quantidade de veículos que transitaram pelas praças de pedágio da Companhia



A LAMSA não registrou Veículos Equivalentes Pagantes – VEPs no primeiro trimestre de 2021, devido inicialmente, à suspensão das liminares que impediam a encampação da via expressa Linha Amarela, conforme Fato Relevante divulgado no dia 16 de setembro de 2020. Nesta mesma data, foi divulgado outro Fato Relevante, informando da suspensão da cobrança da tarifa de pedágio, pelo Município do Rio de Janeiro. No dia 04 de março de 2021, outro Fato Relevante foi divulgado, informando sobre decisão pelo Supremo Tribunal Federal, suspendendo a continuidade do processo de encampação da Linha Amarela e marcando audiência de conciliação. Neste mesmo documento, a LAMSA informou também que iria retomar plena e imediatamente as operações da via. No entanto, a Prefeitura emitiu Decreto impedindo o retorno da cobrança do pedágio enquanto não ocorresse a audiência de conciliação. Em 07 de abril de 2021, através de novo Fato Relevante, foi informado que a Companhia retornaria a cobrança do pedágio, com tarifa provisória de R\$4,00, conforme sugerido na audiência de conciliação. Até à data da divulgação deste relatório, não tivemos mais nenhuma atualização sobre o processo.



Perfil do Tráfego

- Veículos Leves
- Veículos Pesados



O perfil de tráfego na LAMSA é composto majoritariamente de veículos leves (mais de 95%).

RESULTADOS FINANCEIROS

Na tabela abaixo estão os principais índices que auxiliarão no entendimento dos resultados financeiros da Companhia, apresentados a seguir.

Inflação e Juros	1T21	1T20	▲
IPCA Últimos 12 Meses	6,10%	3,30%	2,8 pp
CDI Final do Período	2,65%	3,65%	-1,0 pp
CDI Acumulado Últimos 12 meses	2,21%	5,42%	-3,2 pp
TJLP Final do Período	4,39%	5,09%	-0,7 pp
TJLP Média Últimos 12 meses	4,70%	5,72%	-1,0 pp

<https://www.portalbrasil.net/ipca.htm>

http://estatisticas.cetip.com.br/astec/series_v05/paginas/lum_web_v04_10_03_consulta.asp

<https://calculadorarendafixa.com.br/#>

<https://www.bndes.gov.br/wps/portal/site/home/financiamento/guia/custos-financeiros/taxa-juros-longo-prazo-tjlp>

Receitas

Receita Operacional (R\$ mil)	1T21	1T20	▲
Receita Bruta	-	70.452	-100,0%
Receitas com Pedágio	-	70.452	-100,0%
Deduções da Receita Bruta	-	(6.094)	-100,0%
Receita Líquida	-	64.358	-100,0%

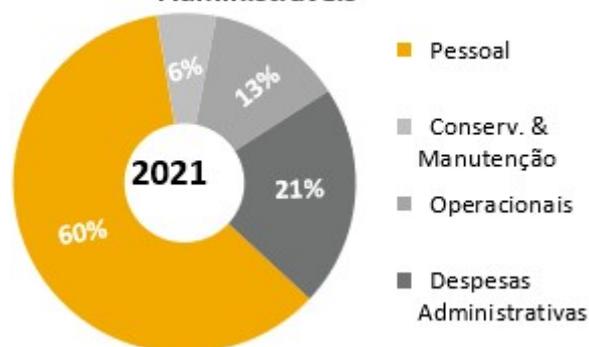
Não houve nenhuma receita operacional durante o 1T21, devido à suspensão do pedágio. Em igual período de 2020 registrou-se uma receita de R\$ 64,4 milhões.



Custos e Despesa

Custos e Despesas (R\$ mil)	1T21	1T20	▲
Pessoal	(9.224)	(9.687)	-4,8%
Conservação & Manutenção	(816)	(2.390)	-65,9%
Operacionais	(1.872)	(3.000)	-37,6%
Despesas Gerais & Administrativas	(2.632)	(1.420)	85,4%
Custos & Despesas Administráveis	(14.544)	(16.497)	-11,8%
Depreciação & Amortização	(6.232)	(5.684)	9,6%
Custos & Despesas Operacionais	(20.776)	(22.181)	-6,3%

Composição dos Custos e Despesas Administráveis



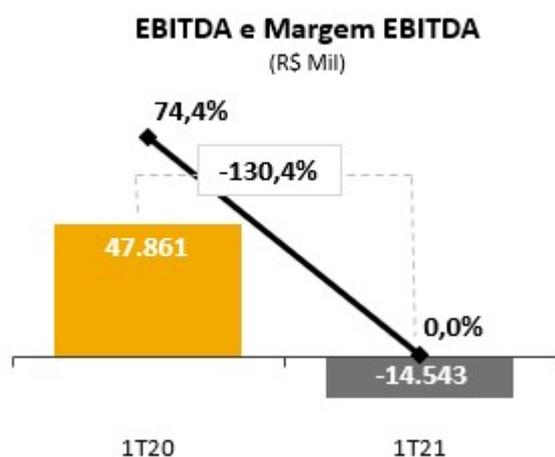
Os Custos e Despesas Administráveis reduziram 11,8% no 1T21, refletindo os esforços da Companhia para a preservação do caixa para enfrentamento da crise sanitária e a suspensão da cobrança de pedágio. Custos e Despesas com Pessoal reduziram 4,8%, principalmente, em função da reestruturação de pessoal, devido à pandemia e pelo período da encampação. Os custos com Conservação & Manutenção e Operacionais apresentaram uma redução, de 65,9% e de 37,6% respectivamente, explicadas pelo menor volume de intervenções e

pavimentação asfáltica ao longo da via (principalmente de paisagismo e limpeza) em comparação ao 1T20, além de menores gastos com energia elétrica, aluguel de veículos e outros, justificado em parte pela adoção de *Home Office* dos colaboradores da área administrativa e suspensão do contrato de trabalho dos operacionais. Durante o 1T21 foram mantidos somente gastos com socorro médico, socorro mecânico, entre outros serviços para manutenção da qualidade e segurança em toda extensão da via. Pelo contrário, com relação às Despesas Gerais & Administrativas verificou-se um aumento de 85,4%. Esse aumento refere-se, principalmente, a reversão de provisão de receita de sinistralidade para regularização de recebíveis.

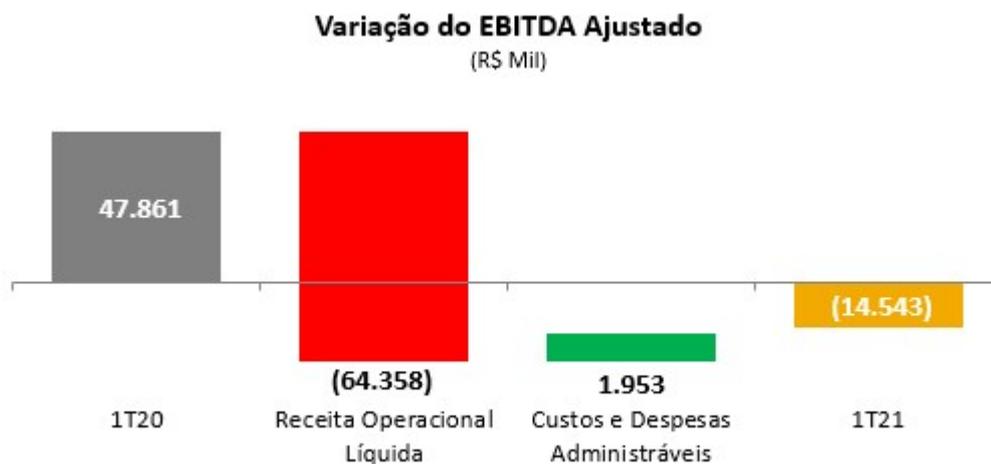


EBITDA

EBITDA E MARGEM EBITDA (R\$ mil)	1T21	1T20	▲
Lucro (Prejuízo) Líquido	(15.570)	28.506	-154,6%
Resultado Financeiro Líquido	2.725	3.370	-19,2%
IRPJ & CSLL	(7.931)	10.301	-177,0%
Depreciação e Amortização	6.232	5.684	9,6%
EBITDA ICVM 527	(14.543)	47.861	-130,4%
Margem EBITDA	-	74,4%	-100%



A Companhia registrou redução de 130,4% no EBITDA do 1T21 comparado ao 1T20, com redução da Margem EBITDA de 74,4%. A redução no EBITDA é resultado da ausência de receita operacional durante o período, devido à suspensão da cobrança do pedágio.



Resultado Financeiro Líquido

Resultado Financeiro (R\$ mil)	1T21	1T20	▲
Resultado Financeiro	(2.725)	(3.370)	-19,2%
Receitas Financeiras	2.243	4.081	-45,0%
Juros sobre aplicações financeiras e Descont	49	29	75,0%
Variação monetária e cambial ativa	349	497	-29,8%
Operações de instrumentos financeiros deri	-	1.443	-100,0%
Juros sobre Debêntures	1.845	2.112	-12,6%
Despesas Financeiras	(4.968)	(7.451)	-33,3%
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(56)	(179)	-68,7%
Variação monetária e cambial passiva	(306)	(1.862)	-83,6%
Juros sobre Debêntures	(4.500)	(5.298)	-15,0%
Comissões, despesas bancárias e outros	(106)	(112)	-5,4%

O Resultado Financeiro da Companhia nos primeiros três meses de 2021 melhorou 19,2% na comparação com o ano anterior. Isso ocorreu pela queda nas Despesas Financeiras, principalmente por conta da redução da Dívida Bruta da Companhia, como pode ser verificado no capítulo de Endividamento deste *Release*.

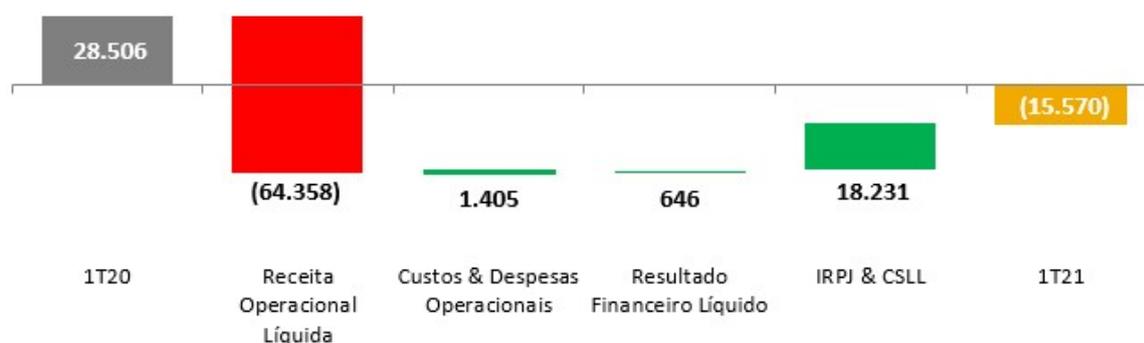
Resultado do Exercício

Resultado Líquido (R\$ mil)	1T21	1T20	▲
Lucro/Prejuízo do Exercício	(15.570)	28.506	-154,6%

A LAMSA registrou prejuízo de R\$ 15,6 milhões, representando uma redução de 154,6% no 1T21 em relação ao 1T20. O resultado negativo é resultado da não arrecadação de pedágio, que se encontrava suspenso durante o primeiro trimestre de 2021.

Evolução do Resultado do Exercício

(R\$ Mil)



ENDIVIDAMENTO

Disponibilidades e Endividamento (R\$ mil)	1T21	1T20	▲
Dívida Bruta	(203.019)	(230.959)	-12,1%
Curto Prazo	(203.019)	(230.959)	-12,1%
Debêntures	(203.019)	(230.959)	-12,1%
Longo Prazo	-	-	0,0%
Debêntures	-	-	0,0%
Disponibilidades	664	17.364	-96,2%
Caixa e equivalentes de caixa	664	17.364	-96,2%
Dívida Líquida	(202.355)	(213.595)	-5,3%

A Dívida Bruta da Companhia no primeiro trimestre de 2021 totalizou R\$ 203 milhões, o que representou uma redução de 12,1% frente ao verificado no mesmo período de 2020, explicado pela amortização do principal das debêntures da 2ª emissão, sem contrapartida de novas captações.

INVESTIMENTOS

Investimentos (R\$ mil)	1T21	1T20	▲
Investimento Total	29	3.262	-99,1%
Imobilizado	29	156	-81,4%
Intangível	-	3.106	-100,0%
Intangível em construção	-	3.106	-100,0%

Devido à não cobrança do pedágio, a Companhia precisou priorizar a aplicação dos recursos de forma a garantir a manutenção da qualidade e segurança em toda extensão da via. Como consequência, o investimento no primeiro trimestre de 2021 foi praticamente nulo.

Rio de Janeiro, 12 de maio de 2021

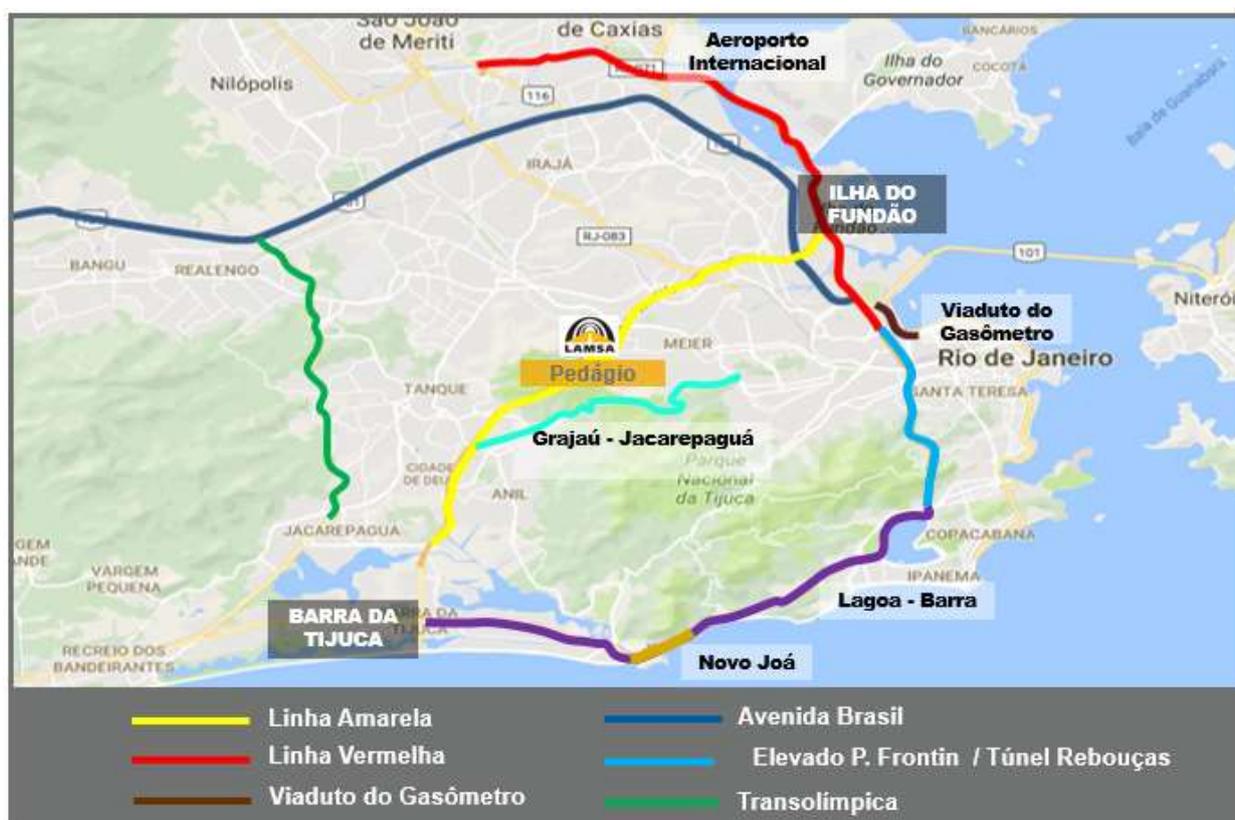
Diretor de Relações com Investidores

Gustavo Soares Figueiredo



Sobre a Companhia

APRESENTAÇÃO DA COMPANHIA



A Linha Amarela S.A. – LAMSA, controlada pela Investimentos e Participações em Infraestrutura S.A. - INVEPAR, é uma sociedade de propósito específico, cujo objeto social consiste exclusivamente em operar e explorar, através da cobrança de pedágio e outras atividades pertinentes, a concessão outorgada pela Prefeitura da Cidade do Rio de Janeiro da via denominada Linha Amarela. A Linha Amarela, operada desde novembro de 1997 pela LAMSA, é uma das principais vias expressas da cidade do Rio de Janeiro. Com 17,4 km de extensão, 20 km de acessos/saídas e uma praça de pedágio, a via liga a Barra da Tijuca à Avenida Brasil e à Ilha do Governador, interligando as Zonas Norte, Oeste e o Centro da cidade, contribuindo também para o desenvolvimento econômico dos bairros ligados por ela. A qualidade do serviço prestado aos seus usuários e o rigoroso respeito ao contrato de concessão norteiam a atuação da concessionária no atendimento à população do Rio de Janeiro.



Anexos

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Demonstração do Resultado (R\$ mil)	1T21	1T20	▲
Receita Bruta	-	70.452	-100,0%
Receitas com Pedágio	-	70.452	-100,0%
Deduções da Receita Bruta	-	(6.094)	-100,0%
Receita Líquida	-	64.358	-100,0%
Custos & Despesas	(20.776)	(22.181)	-6,3%
Pessoal	(9.224)	(9.687)	-4,8%
Conservação & Manutenção	(816)	(2.390)	-65,9%
Operacionais	(1.872)	(3.000)	-37,6%
Despesas Administrativas	(2.632)	(1.420)	85,4%
Depreciação & Amortização	(6.232)	(5.684)	9,6%
RESULTADO OPERACIONAL	(20.776)	42.177	-149,3%
Resultado Financeiro	(2.725)	(3.370)	-19,2%
Receitas Financeiras	2.243	4.081	-45,0%
Juros sobre aplicações financeiras e Descontos Obt	49	29	75,0%
Variação monetária e cambial ativa	349	497	-29,8%
Operações de instrumentos financeiros derivativos	-	1.443	-100,0%
Juros sobre Debêntures	1.845	2.112	-12,6%
Despesas Financeiras	(4.968)	(7.451)	-33,3%
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(56)	(179)	-68,7%
Variação monetária e cambial passiva	(306)	(1.862)	-83,6%
Juros sobre Debêntures	(4.500)	(5.298)	-15,0%
Comissões, despesas bancárias e outros	(106)	(112)	-5,4%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(23.501)	38.807	-160,6%
IR & CSL	7.931	(10.301)	-177,0%
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(15.570)	28.506	-154,6%



BALANÇO PATRIMONIAL

Ativo (R\$ Mil)	1T21	2020
Ativo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	664	9.960
Aplicações financeiras	8.608	-
Estoques	723	706
Impostos a recuperar	7.052	7.163
Debêntures	88.909	93.280
Adiantamentos	1.253	1.608
Partes relacionadas	323	323
Outros	29	875
Total do Circulante	107.561	113.915
Ativo não Circulante	8.702	771
Depósitos judiciais	12.060	11.658
Imobilizado	16.343	16.536
Intangível	346.647	352.660
Total do Não Circulante	383.752	381.625
TOTAL DO ATIVO	491.313	495.540

Passivo (R\$ Mil)	1T21	2020
Passivo Circulante		
Fornecedores	3.877	7.136
Debêntures	203.019	206.788
Tributos a recolher	178	5.010
Obrigações com empregados e administradores	3.881	3.179
Dividendos e Juros sobre o capital próprio	146.860	146.860
Partes relacionadas	9.747	5.313
Outros	522	491
Total do Circulante	368.084	374.777
Passivo Não Circulante		
Provisão para riscos processuais	11.075	11.039
Total do Não Circulante	11.075	11.039
TOTAL DO PASSIVO	379.159	385.817
Patrimônio Líquido		
Capital social	91.953	60.953
Reserva Legal	12.191	12.191
Dividendos Adicionais Propostos	23.580	23.580
Resultado do Período	(15.570)	0
Total do Patrimônio Líquido	112.154	96.724
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	13.000
Total do Patrimônio Líquido	112.154	109.724
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	491.313	495.540

