



1T24

Release de Resultados

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

DRI@lamsa.com.br

<http://lamsa.ri.invepar.com.br>

Resultados

RESULTADOS OPERACIONAIS

Desempenho Operacional (Mil)	1T24	1T23	▲
VEPs¹	10.899	11.260	-3,2%
Veículos Leves	9.985	10.377	-3,8%
Veículos Pesados	915	883	3,6%
Tráfego²	12.408	12.222	1,5%
Veículos Leves	11.820	11.639	1,6%
Veículos Pesados	499	482	3,3%
Veículos Isentos	89	101	-11,0%
Tarifa Praticada (R\$)	4,00	4,00	-25,0%

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

O total de VEP's no 1T24 foi de 10,8 milhões 3,2% menor que no 1T23, onde foi registrado 11,2 milhões de VEP's.

RESULTADOS FINANCEIROS

Receitas

Receita Operacional (R\$ mil)	1T24	1T23	▲
Receita Bruta	43.678	45.066	-3,1%
Receitas com Pedágio	43.678	45.066	-3,1%
Deduções da Receita Bruta	(3.778)	(3.898)	-3,1%
Receita Líquida	39.900	41.168	-3,1%

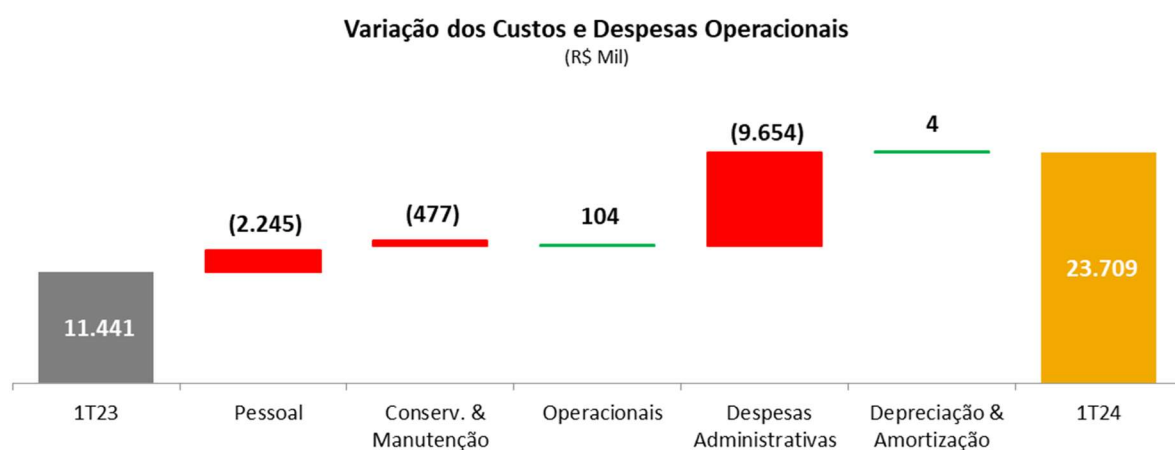
A Receita Bruta no período 1T24 foi de R\$ 43,8 milhões, 3,1% menor que o período 1T23 quando registrou R\$ 45,1 Milhões.



Custos e Despesa

Custos e Despesas (R\$ mil)	1T24	1T23	▲
Pessoal	(9.015)	(6.770)	33,2%
Conservação & Manutenção	(1.889)	(1.412)	33,8%
Operacionais	(1.957)	(2.061)	-5,0%
Despesas Gerais & Administrativas	(4.767)	4.887	-197,5%
Custos & Despesas Administráveis	(17.628)	(5.356)	229,1%
Depreciação & Amortização	(6.081)	(6.085)	-0,1%
Custos & Despesas Operacionais	(23.709)	(11.441)	107,2%

Os Custos e Despesas Administráveis aumentaram 229,1% no 1T24, totalizando o montante de R\$ 17,6 milhões. Despesas com Pessoal aumentaram 33,2% devido a reajuste retroativo de assistência médica e vale refeição após dissídio coletivo. Os custos com Conservação & Manutenção tiveram aumento de 33,8% devido a obras de estabilização no Túnel Enzo Totis, por sua vez os Custos Operacionais apresentaram redução de 5%. Em Despesas Gerais e Administrativas houve aumento em 197,5%, esta variação se deu pela reversão de processo cível em março de 2023.

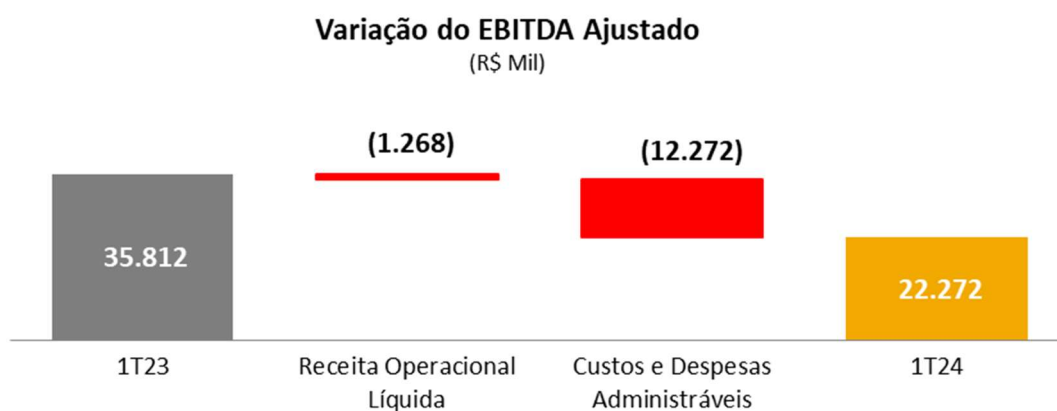


EBITDA

EBITDA E MARGEM EBITDA (R\$ mil)	1T24	1T23	▲
Lucro (Prejuízo) Líquido	10.812	18.146	-40,4%
Resultado Financeiro Líquido	(234)	2.187	-110,7%
IRPJ & CSLL	5.613	9.394	-40,2%
Depreciação e Amortização	6.081	6.085	-0,1%
EBITDA ICVM 527	22.272	35.812	-37,8%
Margem EBITDA	55,8%	87,0%	-31,1 pp



A Companhia apresentou uma redução de 37,8% no EBITDA do 1T24 comparado ao 1T23, atingindo o valor de R\$ 22,2 milhões, ficando a Margem EBITDA em 55,8%.



Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ mil)	1T24	1T23	▲
Resultado Financeiro	234	(2.187)	-110,7%
Receitas Financeiras	519	4.216	-87,7%
Juros sobre aplicações financeiras e Descontos Obtidos	354	3.768	-90,6%
Outros	165	448	-63,2%
Despesas Financeiras	(285)	(6.403)	-95,5%
Juros sobre Debêntures	-	(2.321)	-100,0%
Comissões, despesas bancárias e outros	(28)	(60)	-53,3%
Outros	(257)	(4.022)	-93,6%

O Resultado Financeiro da Companhia no 1T24 apresentou uma melhora de 110,7% na comparação com o mesmo período do ano anterior. Essa melhora decorre principalmente pela redução de juros e multa sobre as debentures quitadas em maio de 2023.

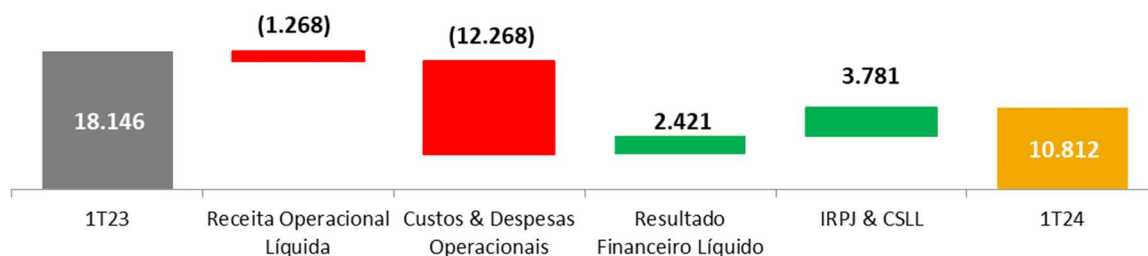
Resultado do Período

Resultado Líquido (R\$ mil)	1T24	1T23	▲
Lucro/Prejuízo do Exercício	10.812	18.146	-40,4%

A LAMSA registrou lucro de R\$ 10,8 milhões, representando uma redução de 40,4% no 1T24 em relação ao 1T23.



Evolução do Resultado do Exercício (R\$ Mil)



ENDIVIDAMENTO

Disponibilidades e Endividamento (R\$ mil)	1T24	1T23	▲
Dívida Bruta	-	(79.263)	-100,0%
Curto Prazo	-	(79.263)	-100,0%
Debêntures	-	(79.263)	-100,0%
Longo Prazo	-	-	100,0%
Debêntures	-	-	100,0%
Disponibilidades	12.332	115.292	-89,3%
Caixa e equivalentes de caixa	12.332	115.292	-89,3%
Dívida Líquida	12.332	36.029	-65,8%

A Dívida Bruta da Companhia foi quitada em 25 de maio de 2023, devido à declaração de vencimento antecipado pelo debenturista com fundamento na redução da classificação de risco (*Rating*), conforme análise da Moody's América Latina Ltda. para nível inferior a BAA1, conforme prevê a cláusula 7.1 (jj) da escritura da debênture.

INVESTIMENTOS

Investimentos (R\$ mil)	1T24	1T23	▲
Investimento Total	1.507	1.143	31,8%
Imobilizado	919	1.051	-12,6%
Intangível	588	92	539,1%
Intangível em construção	588	92	539,1%

No 1T24, os investimentos em andamento foram: automação de pedágio, projeto papa fila eletrônico.



OUTRAS INFORMAÇÕES

Em 29 de setembro de 2022, a Prefeitura do Rio de Janeiro, considerando a perícia realizada pela Alumni COPPEAD, notificou a Companhia através do Ofício nº MTR-OFI-2022/00450, autorizando a abertura do processo sob o nº de processo 03/000.200/202 para apurar a nulidade do 11º Aditivo – TA do Contrato de Concessão nº 513/94, tendo o prazo de 10 dias para pronunciamento. O 11º Aditivo a que se refere trata da prorrogação do prazo da Concessão por mais 15 anos, passando o contrato a vigorar por 480 meses (40 anos) a contar do início da cobrança do pedágio, ocorrida em 1º de janeiro de 1998. Este tema foi divulgado ao mercado em 30 de setembro de 2022, através de fato relevante.

A Companhia entende que não é correto falar-se em nulidade do 11º Termo Aditivo do Contrato de Concessão tendo em vista, que não há prova de qualquer ato ilícito praticado quando de sua celebração, e ainda, essa questão é objeto de ações judiciais que tramitam na justiça do Rio de Janeiro, não podendo administrativamente a Prefeitura do Rio de Janeiro decidir sobre essa matéria.

Em 12 de dezembro de 2022 foi realizada audiência entre as partes e ficou acordado que o Município prosseguiria com a suspensão do processo administrativo, bem como não iniciaria nova licitação até o esclarecimento do laudo pericial em nova audiência agendada para 02 de fevereiro de 2023, sendo esta prorrogada para 10 de março de 2023 conforme despacho emitido em 30 de janeiro de 2023.

Em audiência realizada no dia 10 de março de 2023 no Tribunal de Justiça do Rio de Janeiro foram ouvidos os peritos da COPPEAD para esclarecimentos sobre o laudo. Adicionalmente a juíza suspendeu o procedimento administrativo de nulidade do contrato de concessão até a decisão do Supremo Tribunal Federal (STF) sobre a reclamação formulada pela Associação Brasileira de Concessionárias de Rodovias (ABCR).

No dia 10 de março de 2023 teve início a sessão virtual no STF em relação a reclamação (RCL 43697) da ABCR sobre o caso da encampação da Linha Amarela autorizada pelo Ministro Humberto Martins no Superior Tribunal de Justiça (STJ) em 16 de setembro de 2020. No dia 14 de março de 2023 o Ministro Luiz Fux pediu vistas no processo suspendendo o mesmo.

Em 25 de junho de 2023 houve a devolução dos autos para julgamento agendado para 04 a 14 de agosto de 2023, em sessão virtual no STF. Em 05 de agosto de 2023 o Ministro Nunes Marques pediu vistas no processo suspendendo o mesmo.

Em 20 de novembro de 2023, foi efetuado devolução dos autos para julgamento em sessão virtual agendada entre os dias 01 de dezembro de 2023 a 11 de dezembro de 2023.

Em 04 de dezembro de 2023, em sessão virtual, o Ministro Gilmar Mendes pediu vistas ao processo.

Em 29 de abril de 2024, foi efetuada a devolução dos autos para julgamento em sessão virtual agendada entre os dias 10 de maio de 2024 a 17 de maio de 2024.

Rio de Janeiro, 09 de maio de 2024
Osvaldo Garcia
Diretor de Relações com Investidores



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)	1T24	1T23	▲
Receita Bruta	43.678	45.066	-3,1%
Receitas com Pedágio	43.678	45.066	-3,1%
Deduções da Receita Bruta	(3.778)	(3.898)	-3,1%
Receita Líquida	39.900	41.168	-3,1%
Custos & Despesas	(23.709)	(11.441)	107,2%
Pessoal	(9.015)	(6.770)	33,2%
Conservação & Manutenção	(1.889)	(1.412)	33,8%
Operacionais	(1.957)	(2.061)	-5,0%
Despesas Administrativas	(4.767)	4.887	-197,5%
Depreciação & Amortização	(6.081)	(6.085)	-0,1%
RESULTADO OPERACIONAL	16.191	29.727	-45,5%
Resultado Financeiro	234	(2.187)	-110,7%
Receitas Financeiras	519	4.216	-87,7%
Juros sobre aplicações financeiras e Descontos Obtidos	354	3.768	-90,6%
Outros	165	448	-63,2%
Despesas Financeiras	(285)	(6.403)	-95,5%
Juros sobre Debêntures	-	(2.321)	-100,0%
Comissões, despesas bancárias e outros	(28)	(60)	-53,3%
Outros	(257)	(4.022)	-93,6%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	16.425	27.540	-40,4%
IR & CSL	(5.613)	(9.394)	-40,2%
LUCRO DO EXERCÍCIO	10.812	18.146	-40,4%



BALANÇO PATRIMONIAL

Ativo (R\$ Mil)	1T24	2023
Ativo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	12.332	15.262
Contas a receber	14.466	10.859
Estoques	1.525	1.378
Tributos a recuperar	3.752	27.475
Adiantamentos	1.443	2.755
Outras contas a pagar	1.247	2.153
Total do Circulante	34.765	59.882
Ativo não Circulante		
Depósitos judiciais	8.092	7.992
Imobilizado	11.797	11.731
Intangível	289.724	294.365
Total do Não Circulante	309.613	314.088
TOTAL DO ATIVO	344.378	373.970

Passivo (R\$ Mil)	1T24	2023
Passivo Circulante		
Fornecedores	3.040	5.485
Impostos a recolher	6.914	30.539
Obrigações com empregados e administradores	4.490	5.805
Dividendos e Juros sobre o capital próprio	64.058	77.559
Outros	453	683
Total do Circulante	78.955	120.071
Passivo Não Circulante		
Impostos diferido passivos	338	259
Dividendos Propostos	15.271	15.271
Provisão para riscos processuais	7.326	6.693
Total do Não Circulante	22.935	22.223
TOTAL DO PASSIVO	101.890	142.294
Patrimônio Líquido		
Capital social	91.953	91.953
Reserva Legal	18.391	18.391
Dividendos Adicionais Propostos	121.332	121.332
Resultado do Período	10.812	-
Total do Patrimônio Líquido	242.488	231.676
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	344.378	373.970



Rio de Janeiro, 09 de maio de 2024. A Linha Amarela S.A. - LAMSA, empresa do Grupo INVEPAR, divulga os resultados do 1T24. Foram realizadas comparações com o mesmo período de 2023, 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.

