



**INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS**

**LINHA AMARELA S.A. - LAMSA**

**EM 31 DE MARÇO DE 2023  
E RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE**

## Conteúdo

Relatório de revisão do auditor independente.....	3
Balanço patrimonial .....	5
Demonstração dos resultados.....	6
Demonstração dos resultados abrangentes.....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	8
Demonstração dos fluxos de caixa .....	9
Demonstração do valor adicionado.....	10
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis	
1 Informações gerais.....	11
2 principais políticas contábeis .....	12
3 Caixa e equivalentes de caixa .....	13
4 Aplicação financeira .....	13
5 Contas a receber.....	14
6 Impostos, taxas e contribuições.....	14
7 Depósitos judiciais.....	15
8 Partes relacionadas.....	16
9 Imobilizado .....	17
10 Intangível.....	19
11 Debêntures.....	22
12 Provisão para riscos processuais .....	25
14 Receita operacional líquida.....	28
15 Despesas e custos por natureza.....	28
16 Resultado financeiro .....	28
17 Resultado por ação .....	28
18 Seguros (Não revisado) .....	29
19 Instrumentos financeiros .....	29

## Relatório sobre a revisão das informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas da  
**Linha Amarela S.A. – LAMSA**  
Rio de Janeiro - RJ

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Linha Amarela S.A. - LAMSA (“Companhia”) contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração dessas informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária e com o IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* - IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 (R4) e com a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

## Ênfase

Chamamos a atenção para a Nota 1.2 às demonstrações contábeis intermediárias, que versa sobre continuidade operacional em relação a litígio com o Poder Concedente. Conforme descrito na Nota 1.2, em 29 de setembro de 2022, a Prefeitura do Rio de Janeiro, considerando a perícia realizada pela Alumni COPPEAD, na questão da indicação de potencial sobrepreço nas obras executadas, notificou a Companhia autorizando a abertura de processo administrativo para apurar a nulidade do 11º Aditivo do Contrato de Concessão. Em 12 de dezembro de 2022 foi realizada audiência judicial no Tribunal de Justiça do Rio de Janeiro 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. Nesta audiência, não houve posicionamento do juízo e este mencionou que aguardará o posicionamento do STF que por sua vez deu início à sessão virtual no mesmo dia e no dia 14 de março de 2023 um dos ministros da corte pediu vistas do processo. Nosso relatório não está modificado por este assunto.

## Outros assuntos

### Demonstração de valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 11 de maio de 2023.

Mazars Auditores Independentes  
CRCnº2SP023701/O-8

DocuSigned by:



37095C162BEC440...

Cleber de Araujo  
Contador 1SP213655/O-8

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Balço patrimonial

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto o lucro por lote de mil ações)

<u>Ativo</u>	<u>Nota</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	115.292	105.552
Aplicações financeiras	4	11.585	-
Contas a receber	5	9.958	9.592
Estoques		1.416	1.547
Adiantamentos		2.663	3.397
Partes relacionadas	8	264	264
Outros		38	38
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>141.216</b>	<b>120.390</b>
<b>Não Circulante</b>			
Impostos diferidos ativos	6.a	-	2.532
Depósitos judiciais	7	7.926	16.300
Imobilizado	9	13.747	13.798
Intangível	10	306.502	311.403
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>328.175</b>	<b>344.033</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>469.391</b>	<b>464.423</b>
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
	<u>Nota</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>CIRCULANTE</b>			
Fornecedores		3.332	4.905
Debêntures	11	79.263	16.613
Impostos a recolher	6.b	2.481	2.740
Obrigações com empregados e administradores		5.778	5.007
Dividendos e juros sobre o capital próprio	8 e 13.c	164.173	164.173
Partes relacionadas	8	4.613	4.613
Outros passivos		498	500
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>260.138</b>	<b>198.551</b>
<b>Não Circulante</b>			
Debêntures	11	-	66.891
Impostos diferidos passivos	6.a	506	-
Provisão para riscos processuais	12	7.292	15.672
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>7.798</b>	<b>82.563</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	13.a	91.953	91.953
Reserva de lucros	13.b	15.836	15.836
Dividendos adicionais propostos		75.520	75.520
Lucros Acumulados		18.146	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>201.455</b>	<b>183.309</b>
<b>Total do Passivo e patrimônio líquido</b>		<b>469.391</b>	<b>464.423</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Demonstração dos resultados

Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto o lucro por lote de mil ações)

	<u>Nota</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Receita operacional líquida	14	41.168	40.360
Custo dos serviços prestados	15	(15.023)	(14.075)
<b>Lucro Bruto</b>		<b>26.145</b>	<b>26.285</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Gerais e administrativas	15	(5.571)	(5.135)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	15	9.153	345
<b>Resultado operacional</b>		<b>29.727</b>	<b>21.495</b>
<b>Receitas e despesas financeiras</b>			
Receitas financeiras	16	4.216	1.611
Despesas financeiras	16	(6.403)	(3.447)
<b>Resultado financeiro</b>		<b>(2.187)</b>	<b>(1.836)</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>27.540</b>	<b>19.659</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		<b>(9.394)</b>	<b>(6.770)</b>
Corrente	6.c	(6.356)	(7.098)
Diferido	6.c	(3.038)	328
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>18.146</b>	<b>12.889</b>
<b>Lucro básico por lote de mil ações (em reais - R\$)</b>	17	<b>0,0856</b>	<b>0,0608</b>
<b>Lucro diluído por lote de mil ações (em reais - R\$)</b>	17	<b>0,0856</b>	<b>0,0608</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## **Linha Amarela S.A. - LAMSA**

**Demonstração dos resultados abrangentes**  
**Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022**  
**(Em milhares de reais)**

---

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
<b>Lucro do período</b>	<u>18.146</u>	<u>12.889</u>
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado abrangente total do período</b>	<u>18.146</u>	<u>12.889</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>Reserva de Lucros</u>			Lucros acumulados	Patrimônio líquido	Total do patrimônio líquido
		Capital social	Reserva legal	Dividendos adicionais propostos			
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>91.953</b>	<b>13.089</b>	<b>36.382</b>	-	<b>141.424</b>	<b>141.424</b>
Lucro líquido do período		-	-	-	12.889	12.889	12.889
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>		<b>91.953</b>	<b>13.089</b>	<b>36.382</b>	-	<b>154.313</b>	<b>154.313</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>91.953</b>	<b>15.836</b>	<b>75.520</b>	-	<b>183.309</b>	<b>183.309</b>
Lucro líquido do período		-	-	-	18.146	18.146	18.146
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>		<b>91.953</b>	<b>15.836</b>	<b>75.520</b>	<b>18.146</b>	<b>201.455</b>	<b>201.455</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>27.540</b>	<b>19.659</b>
<b>Ajustes:</b>			
Depreciações e amortizações	9 e 10	6.085	6.020
Baixa de imobilizado e intangível	9 e 10	10	-
(Reversão) Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa		-	(350)
Adição do imobilizado/Intangível não realizado		-	(166)
Provisão para riscos processuais	12	(8.838)	1.323
Variações monetárias e encargos, líquidos		5.681	2.502
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais:</b>			
Contas a receber de clientes		(366)	(2.662)
Estoques		131	(180)
Impostos a recuperar		-	3.137
Depósitos judiciais		8.819	(380)
Adiantamentos		734	749
<b>(Aumento) redução nos passivos operacionais:</b>			
Fornecedores		(1.573)	(4.604)
Obrigações com empregados e administradores		771	(183)
Impostos a recolher		(741)	(2.611)
Outras obrigações e contas a pagar		(3)	(71)
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos		(5.874)	(7.006)
Juros e remunerações pagas sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	11	(3.205)	(2.502)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>29.171</b>	<b>12.675</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Aquisição de imobilizado	9	(1.051)	(79)
Aquisição de intangível	10	(92)	(1.014)
Aplicações financeiras		(11.585)	(22.108)
Aplicações financeiras vinculadas		(177)	(128)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>		<b>(12.905)</b>	<b>(23.329)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Pagamento de empréstimos, financiamentos e debêntures	11	(6.526)	(4.894)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>		<b>(6.526)</b>	<b>(4.894)</b>
<b>Aumento (redução) líquido no saldo de caixa e Equivalentes de caixa</b>			
		<b>9.740</b>	<b>(15.548)</b>
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	4	105.552	44.073
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	4	115.292	28.525
<b>Aumento (redução) líquido no saldo de caixa e Equivalentes de caixa</b>			
		<b>9.740</b>	<b>(15.548)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Linha Amarela S.A. – LAMSA

### Demonstração do valor adicionado Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
<b>Receitas</b>		<b>45.254</b>	<b>44.185</b>
Receita operacional	14	45.066	44.182
Outras receitas		188	3
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>		<b>1.394</b>	<b>(6.195)</b>
Custo das mercadorias e serviços vendidos		(330)	(160)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		1.554	(6.280)
Perda/recuperação de valores ativos		179	245
Outros custos		(9)	-
<b>Valor adicionado bruto</b>		<b>46.648</b>	<b>37.990</b>
<b>Retenções</b>		<b>(6.085)</b>	<b>(6.020)</b>
Depreciação e amortização	9 e 10	(6.085)	(6.020)
<b>Valor adicionado líquido produzido pela entidade</b>		<b>40.563</b>	<b>31.970</b>
Valor adicionado recebido em transferência		<b>4.216</b>	<b>1.611</b>
Receitas financeiras	16	4.216	1.611
<b>Total do valor adicionado a distribuir</b>		<b>44.779</b>	<b>33.581</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		<b>44.779</b>	<b>33.581</b>
<b>Pessoal e encargos</b>		<b>5.866</b>	<b>5.479</b>
Remuneração direta		4.271	3.749
Benefícios		1.327	1.467
FGTS		268	263
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>		<b>14.458</b>	<b>11.658</b>
Federais		12.156	9.430
Municipais		2.302	2.228
<b>Remuneração capital de terceiros</b>		<b>6.309</b>	<b>3.555</b>
Juros		5.730	2.885
Variação		459	472
Aluguéis		94	183
Outros		26	15
<b>Remuneração de capital próprio</b>		<b>18.146</b>	<b>12.889</b>
Lucro no período		18.146	12.889

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

# Linha Amarela S.A. - LAMSA

## Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

---

### 1 Informações gerais

#### 1.1 Operações da Companhia

A Linha Amarela S.A. (LAMSA ou Companhia ou Concessionária), cuja sede está localizada na Avenida Governador Carlos Lacerda S/N, Rio de Janeiro - RJ - Brasil foi fundada em 21 de novembro de 1995, e tem como objeto social exclusivamente 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. O prazo da concessão é de 40 anos contados a partir do início das operações, ocorrido em janeiro de 1998, encerrando-se em dezembro de 2037, conforme previsto no 11º Termo Aditivo Contratual assinado em 14 de maio de 2010.

A Companhia é controlada integral da Investimentos e Participações em Infraestrutura S.A. (INVEPAR).

Em 31 de março de 2023, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 118.922 (R\$ 78.161 em 31 de dezembro de 2022). O aumento no capital circulante líquido negativo é decorrente da transferência do saldo das debêntures registrado no não circulante para o circulante devido a não renovação do *waiver* vencido em fevereiro de 2023 e pelo passivo com dividendos e juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 164.173, desconsiderando esses eventos o capital circulante líquido da Companhia seria positivo em R\$ 42.251.

A Companhia entende que o seu fluxo de caixa operacional faz frente às suas obrigações pelos próximos 12 meses. Além disso, se necessário, a LAMSA poderá receber suporte financeiro de sua controladora INVEPAR, na medida de sua disponibilidade, de modo a reduzir as dificuldades financeiras de curto prazo, caso ocorram.

#### 1.2 Continuidade operacional em relação a litígio com o Poder Concedente

Em 29 de outubro de 2019, a Prefeitura do Município do Rio de Janeiro enviou Projeto de Lei Complementar à Câmara Municipal para ser votado, em regime de urgência, com o objetivo de encampação do contrato de concessão da Linha Amarela, sendo aprovado em 05 de novembro de 2019 e convertido na Lei Complementar nº 213 na mesma data, prevendo: (i) a amortização da indenização à concessionária pelos prejuízos apurados pelos órgãos fiscalizadores e pelo Executivo; e (ii) a possibilidade de a Prefeitura constituir caução para eventual indenização à concessionária. Em 06 de novembro de 2019, a LAMSA obteve decisão judicial favorável, assegurando a execução do Contrato de Concessão até que se estabeleça processo administrativo garantindo o direito da concessionária à ampla defesa e à indenização prévia.

Após diversas liminares favoráveis que garantiram a execução do contrato de concessão, em 16 de setembro de 2020, o Município do Rio de Janeiro obteve liminar (SLS nº 2792) junto ao Superior Tribunal de Justiça (STJ), assegurando o prosseguimento dos atos de encampação, suspendendo a cobrança de tarifa. E, em 03 de março de 2021, após Reclamação (RCL) 43697 apresentada pela Associação Brasileira de Concessionárias de Rodovias (ABCR) junto ao Supremo Tribunal Federal (STF), o Ministro Luiz Fux, deferiu liminar e suspendeu os efeitos da decisão obtida pelo Município do Rio de Janeiro.

A cobrança da tarifa foi restabelecida em 09 de abril de 2021, com o valor provisório de R\$ 4,00 (quatro reais), fixado pelo juízo, após audiência de conciliação realizada em 05 de abril de 2021, na qual ficou ajustada a realização de perícia no processo de origem (TJRJ nº 0337389-74.2019.8.19.0001) para apurar os desequilíbrios apontados pelas partes.

A perícia realizada pela Alumni COPPEAD e concluída em 22 de novembro de 2021, evidenciou um desequilíbrio em favor da Concessionária e evidenciou um eventual sobrepreço nas obras realizada com base no 11º Termo Aditivo – TA do Contrato de Concessão nº 513/94, sendo deferido prazo às partes para manifestação sobre o laudo, para posterior esclarecimento técnico e envio ao Supremo Tribunal Federal. Cabe ressaltar que no laudo elaborado pela Alumni COPPEAD a expressão sobrepreço não é qualificadora de ato ilícito, apenas que não encontrou subsídios para diferença orçamentária.

## **Linha Amarela S.A. - LAMSA**

### **Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

---

Em 29 de setembro de 2022, a Prefeitura do Rio de Janeiro, considerando a perícia realizada pela Alumni COPPEAD, na questão da indicação de potencial sobrepreço nas obras executadas, não levando em consideração o desequilíbrio apresentado no referido laudo, notificou a Companhia através do Ofício nº MTR-OFI-2022/00450, autorizando a abertura do processo sob o nº 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.

## **2 Principais políticas contábeis**

As demonstrações contábeis intermediárias elaboradas e apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, de maneira condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR e com a norma internacional IAS 34 - *Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board* - IASB.

As demais informações referentes às bases de elaboração, apresentação das informações contábeis intermediárias e resumo das principais práticas contábeis não tiveram alterações em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa nº 02 às Demonstrações Contábeis Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (doravante denominadas de “Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2022”), publicadas na CVM em 24 de março de 2023.

Dessa forma, estas demonstrações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as referidas Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2022.

### **2.1 Novas normas e pronunciamentos ainda não adotadas**

Não existem outras normas e interpretações emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

#### 2.2 Contrato de Concessão

Os registros contábeis provenientes do contrato de concessão estão de acordo com a Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) (IFRIC 12), que especificam as condições a serem atendidas em conjunto para que as concessões públicas estejam inseridas em seu alcance. A infraestrutura dentro do alcance da ICPC 01 (R1) (IFRIC 12) não é registrada como ativo imobilizado da concessionária porque o contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para prestação de serviços públicos, sendo eles revertidos ao poder concedente ao término do contrato de concessão. O concessionário tem acesso apenas para operar a infraestrutura para prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente nos termos do contrato de concessão, atuando como prestador de serviço durante determinado prazo. O concessionário reconhece um intangível à medida que recebe autorização (direito) de cobrar dos usuários do serviço público e não possui direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do poder concedente.

A amortização do direito de exploração da infraestrutura é reconhecida no resultado do exercício de acordo com o prazo dos respectivos contratos de concessão.

#### 3 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
Caixa e bancos	27.730	5.220
<b>Aplicações financeiras</b>		
Certificado de Depósito Bancário (CDB)	87.562	55.791
Aplicação financeira - Fundo Safira	-	44.541
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u><b>115.292</b></u>	<u><b>105.552</b></u>

Aplicações financeiras consideradas como equivalentes de caixa têm alta liquidez e são mantidas com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo. A Companhia considera aplicações financeiras de liquidez imediata aquelas que podem ser convertidas em um montante conhecido de caixa de curto prazo e sem risco de mudança de valor. A rentabilidade média destas aplicações em 31 de março de 2023 é de 99,71% do CDI (100,83% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

#### 4 Aplicação financeira

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Aplicações financeiras</b>		
<b>Circulante</b>		
Aplicação em Fundo de Investimento - Safira (a)	11.585	-
<b>Total circulante</b>	<u><b>11.585</b></u>	<u>-</u>
<b>Total de aplicação financeira</b>	<u><b>11.585</b></u>	<u>-</u>

(a) Aplicação em Fundo de Investimento-Safira na CEF, destinada a garantia das debêntures da 2ª emissão da Lamsa conforme escritura de emissão, em decorrência do rebaixamento de *rating*.

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

#### 5 Contas a receber

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Ativo circulante</b>		
Valores a receber de pedágios	9.958	9.592
<b>Total ativo circulante</b>	<u><b>9.958</b></u>	<u><b>9.592</b></u>
<b>Total do ativo</b>	<u><b>9.958</b></u>	<u><b>9.592</b></u>

A Companhia em 31 de março de 2023 reconheceu como perda definitiva R\$ 179 (em 31 de dezembro de 2022 reconheceu como perda definitiva R\$ 1.587). O saldo em aberto de contas a receber correspondem a recebíveis ainda não vencidos.

#### 6 Impostos, taxas e contribuições

##### (a) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e seu respectivo valor contábil.

<u>Natureza</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Ativo diferido</b>		
Provisão para riscos processuais	2.479	5.328
Provisão na participação nos lucros e resultados (PLR)	472	393
Provisões não dedutíveis	148	477
<b>Total do ativo fiscal diferido</b>	<u><b>3.099</b></u>	<u><b>6.198</b></u>
<b>Passivo diferido</b>		
Amortização do direito de concessão e margem de construção	(3.437)	(3.495)
Outros diferidos passivos	(168)	(171)
<b>Total do passivo fiscal diferido</b>	<u><b>(3.605)</b></u>	<u><b>(3.666)</b></u>
<b>Impostos diferidos - Passivo</b>	<u><b>(506)</b></u>	<u><b>2.532</b></u>

Na tabela a seguir, apresenta-se o cronograma previsto para realização total dos ativos fiscais diferidos registrados:

<b>Projeções de resultados tributáveis</b>	<u><b>31/03/2023</b></u>
2024	2.801
2025 em diante	298
Total dos ativos fiscais diferidos	<u>3.099</u>
Total dos passivos fiscais diferidos	<u>(3.605)</u>
<b>Total dos impostos diferidos</b>	<u><b>(506)</b></u>

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

#### (b) Tributos a recolher

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ISS	881	881
IRPJ e CSLL	808	998
PIS e COFINS	653	639
INSS sobre terceiros	70	56
IRRF e CSRF	69	166
<b>Total circulante</b>	<b><u>2.481</u></b>	<b><u>2.740</u></b>

#### (c)

#### Imposto de renda e contribuição social no resultado

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais do imposto de renda e contribuição social é demonstrada como segue:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	27.540	19.659
Alíquota combinada do imposto de renda e contribuição social	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(9.364)	(6.684)
Adições permanentes	(36)	(86)
Incentivos fiscais (*)	6	-
<b>Total dos impostos no resultado</b>	<b><u>(9.394)</u></b>	<b><u>(6.770)</u></b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	(6.356)	(7.098)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(3.038)	328
<b>Total dos impostos no resultado</b>	<b><u>(9.394)</u></b>	<b><u>(6.770)</u></b>

\*LAMSA é beneficiada pelo "PAT em dobro" que deduz as despesas com alimentação no resultado da apuração do Lucro Real, também possibilitando excluir os valores gastos diretamente da base tributável do IRPJ.

## 7 Depósitos judiciais

	<u>31/12/2022</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversões/ pagamentos</u>	<u>Atualização monetária</u>	<u>31/03/2023</u>
Cíveis (a)	8.718	11	(8.826)	179	81
Tributários (b)	6.254	-	-	228	6.482
Trabalhistas	1.328	12	(16)	38	1.362
<b>Total</b>	<b><u>16.300</u></b>	<b><u>23</u></b>	<b><u>(8.842)</u></b>	<b><u>445</u></b>	<b><u>7.926</u></b>

(a) Representado, substancialmente, por depósito em garantia de ação indenizatória, em trâmite perante o Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro - TJERJ. A LAMSA vem buscando a reversão do julgado perante o Superior Tribunal de Justiça. Todavia, o autor ingressou com o incidente de cumprimento provisório de sentença e pleiteou o pagamento dos valores conferidos em sentença, que somam R\$ 8.649. Em março de 2023 o prognóstico de perda foi alterado para possível, desta forma o depósito foi revertido em favor da Companhia, pois obtivemos ganho de causa através de uma liminar, e o processo será novamente julgado (Vide Nota nº 11).

(b) Em 2000, a Companhia efetuou o pagamento de juros sobre o capital próprio para o acionista BB Carteira Livre I Fundo de Investimento em Ações, retendo deste e recolhendo, indevidamente, o montante referente ao Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF). Diante da inapropriada retenção

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

de imposto, efetuou o complemento do pagamento ao referido acionista e compensou o valor recolhido ao fisco. Em agosto de 2006, a 5ª Vara Federal de execução fiscal, expediu mandado intimando a Companhia a efetuar o pagamento de R\$ 1.439 referente à compensação fiscal acima mencionada, o qual foi atendido através do depósito judicial realizado em setembro de 2006. A Administração da Companhia, baseada na opinião de seus assessores legais, entende que o processo no qual esse depósito está vinculado possui expectativa de perda remota, não sendo necessária nova constituição de provisão para riscos.

#### 8 Partes relacionadas

As operações entre quaisquer das partes relacionadas do grupo INVEPAR, sejam elas acionistas, controladas ou coligadas, são efetuadas com taxas e condições pactuadas entre as partes que refletem as condições praticadas no mercado, aprovada pelos órgãos da Administração e divulgadas nas demonstrações contábeis. Quando necessário, o procedimento de tomada de decisões para a realização de operações com partes relacionadas seguirá os termos do artigo 115 da Lei das Sociedades por Ações, que determina que o acionista ou o administrador, conforme o caso, nas assembleias gerais ou nas reuniões da administração, abstenha-se de votar nas deliberações relativas: (i) ao laudo de avaliação de bens com que concorrer para a formação do capital social; (ii) à aprovação de suas contas como administrador; e (iii) a quaisquer matérias que possam beneficiá-lo de modo particular ou que seu interesse conflite com o da Companhia.

#### Composição:

Parte relacionada	Transação	Relação	31/03/2023		Resultado
			Ativo Circulante	Passivo Circulante	
INVEPAR	Compartilhamento de despesas	Controladora	264	4.613	-
INVEPAR	Dividendos/JSCP	Controladora	-	164.173	-
Total			264	168.786	-

Parte relacionada	Transação	Relação	31/12/2022		31/03/2022	
			Ativo Circulante	Passivo Circulante	Não circulante	Resultado Receita Despesa
INVEPAR	Compartilhamento de despesas	Controladora	264	4.613	-	-
INVEPAR	Dividendos/JSCP	Controladora	-	164.173	-	-
Total			264	168.786	-	-

#### Remuneração da Administração

Em 28 de abril de 2023, foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a remuneração global anual dos administradores de até R\$ 1.360 para o exercício de 2023.

Composição	31/03/2023	31/03/2022
Pró-labore	140	-
Encargos	28	-
Outros benefícios	11	-
<b>Total</b>	<b>179</b>	<b>-</b>

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias  
Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

### 8 Imobilizado

	Taxas anuais médias ponderadas de depreciação %	31/12/2022	Adições	Baixas	(*) Transferências	31/03/2023
<b>Custo</b>						
Máquinas e equipamentos	10	17.021	8	(15)	-	17.014
Instalações	10	4.130	-	-	-	4.130
Móveis e utensílios	10	1.937	-	(25)	-	1.912
Veículos	20	5.646	-	-	-	5.646
Benfeitorias em prédios e instalações de terceiros	4	4.270	-	-	-	4.270
Equipamentos de informática	20	6.731	41	(7)	-	6.765
Imobilizado em andamento		708	1.002	-	-	1.710
Outros		704	-	(2)	(371)	331
<b>Total</b>		<b>41.147</b>	<b>1.051</b>	<b>(49)</b>	<b>(371)</b>	<b>41.778</b>
<b>Depreciação acumulada</b>						
Máquinas e equipamentos		(11.465)	(314)	15	-	(11.764)
Instalações		(3.566)	(24)	-	-	(3.590)
Móveis e utensílios		(1.256)	(43)	19	-	(1.280)
Veículos		(4.153)	(140)	-	-	(4.293)
Benfeitorias em prédios e instalações de terceiros		(2.035)	(54)	-	-	(2.089)
Equipamentos de informática		(4.874)	(146)	5	-	(5.015)
<b>Total</b>		<b>(27.349)</b>	<b>(721)</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>(28.031)</b>
<b>Imobilizado Líquido</b>		<b>13.798</b>	<b>330</b>	<b>(10)</b>	<b>(371)</b>	<b>13.747</b>

(\*) Em 31 de março de 2023, houve transferências do imobilizado para o intangível referente aos projetos classificados no imobilizado em outros.

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

	Taxas anuais médias ponderadas de depreciação %	31/12/2021	Adições	Baixas	(*) Transferências	31/03/2022
<b>Custo</b>						
Máquinas e equipamentos	10	20.555	24	-	3	20.582
Instalações	10	3.998	-	-	-	3.998
Móveis e utensílios	10	1.898	6	-	-	1.904
Veículos	20	5.841	-	-	-	5.841
Benfeitorias em prédios e instalações de terceiros	4	4.270	-	-	-	4.270
Equipamentos de informática	20	7.099	-	-	46	7.145
Imobilizado em andamento		194	49	-	(49)	194
Outros		332	-	-	-	332
		<b>44.187</b>	<b>79</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44.266</b>
<b>Depreciação acumulada</b>						
Máquinas e equipamentos		(13.767)	(362)	-	-	(14.129)
Instalações		(3.477)	(47)	-	-	(3.524)
Móveis e utensílios		(1.117)	(42)	-	-	(1.159)
Veículos		(4.236)	(146)	-	-	(4.382)
Benfeitorias em prédios e instalações de terceiros		(1.789)	(36)	-	-	(1.825)
Equipamentos de informática		(5.803)	(102)	-	-	(5.905)
		<b>(30.189)</b>	<b>(735)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(30.924)</b>
<b>Imobilizado líquido</b>		<b>13.998</b>	<b>(656)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.342</b>

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias  
Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

### 9 Intangível

	<u>Prazo vida útil</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Transferências *</u>	<u>31/03/2023</u>
<b>Custo</b>						
Software	5 anos	9.011	30	-	-	9.041
Investimento para concessão	(a)	605.267	-	-	931	606.198
Andamento	(b)	703	62	-	-	765
Outros		-	-	-	(560)	(560)
		<b>614.981</b>	<b>92</b>	<b>-</b>	<b>371</b>	<b>615.444</b>
<b>Amortização</b>						
Software		(8.252)	(80)	-	-	(8.332)
Investimento para concessão		(295.326)	(5.284)	-	-	(300.610)
Outros		-	-	-	-	-
		<b>(303.578)</b>	<b>(5.364)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(308.942)</b>
<b>Intangível líquido</b>		<b>311.403</b>	<b>(5.272)</b>	<b>-</b>	<b>371</b>	<b>306.502</b>

(\*) Em 31 de março de 2023, houve transferências do imobilizado para o intangível referente aos projetos classificados no imobilizado na rubrica de outros.

(a) Prazo remanescente da concessão, contados a partir da data de conclusão do ativo até a data limite de 31 de dezembro de 2037, conforme mencionado na Nota nº 1. A amortização é efetuada pelo método linear de acordo com o prazo de concessão.

(b) As adições ocorridas referem-se, basicamente, iluminação da via, pistas automáticas, sinalização e túneis.

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

**Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias**  
**Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022**  
**(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

<b>Custo</b>	<b>Prazo vida útil</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>Transferências</b>	<b>31/03/2022</b>
Software	5 anos	8.794	-	-	-	8.794
Investimento para concessão	(a)	603.314	-	-	-	603.314
Andamento	(b)	2.124	1.014	-	-	3.138
		<b>614.232</b>	<b>1.014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>615.246</b>
<b>Amortização</b>						
Software		(7.900)	(69)	-	-	(7.969)
Investimento para concessão		(274.412)	(5.216)	-	-	(279.628)
		<b>(282.312)</b>	<b>(5.285)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(287.597)</b>
<b>Intangível líquido</b>		<b>331.920</b>	<b>(4.271)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>327.649</b>

- (a) Prazo remanescente da concessão, contados a partir da data de conclusão do ativo até a data limite de 31 de dezembro de 2037, conforme mencionado na Nota nº 1. A amortização é efetuada pelo método linear de acordo com o prazo de concessão.
- (b) As adições ocorridas referem-se, basicamente, iluminação da via, pistas automáticas, sinalização e túneis.

## **Linha Amarela S.A. - LAMSA**

### **Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

---

#### **Redução ao valor recuperável de ativos**

De acordo com o CPC01(R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, os itens do ativo intangível e ativo imobilizado, que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados para determinar a necessidade de reconhecimento de perda para redução do saldo contábil ao seu valor de realização. A Administração efetua análise, no mínimo anualmente, do correspondente desempenho operacional e financeiro de seus ativos e não identificou possível desvalorização de seus ativos no período findo em 31 de março 2023 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

A avaliação do valor recuperável dos ativos foi realizada com base em fluxos de caixa projetados, considerando a Companhia como uma única unidade geradora de caixa (UGC). Para realizar as projeções de fluxo de caixa, foram considerados: (i) premissas e orçamentos aprovados pela Administração da Companhia até o fim da concessão; (ii) manutenção da concessão até 2037 conforme o contrato de concessão, (iii) projeções de mercado em relação às taxas inflacionárias (IPCA); e (iv) taxa de desconto que deriva da metodologia de cálculo do custo médio ponderado de capital (*weighted average cost of capital - WACC*) para descontar o fluxo operacional da concessionária.

Em 31 de março de 2023, não foram identificados indicativos de ativos intangíveis e imobilizados com custos registrados superiores aos seus valores de recuperação.

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias  
Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

### 11 Debêntures

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo das debêntures estava composto da seguinte forma:

Tipo / Credor	Moeda	Vencimento	Indexador	Encargos	31/03/2023			31/12/2022		
					Total circulante	Total não circulante	TOTAL	Total circulante	Total não circulante	TOTAL
Debêntures	Real	mai/27	TR	9,50% a.a.	84.921	-	84.921	22.094	66.891	88.985
					<b>84.921</b>	-	<b>84.921</b>	<b>22.094</b>	<b>66.891</b>	<b>88.985</b>
				<b>Aplicação financeira vinculada</b>	(5.658)	-	(5.658)	(5.481)	-	(5.481)
				<b>Total dívida líquida</b>	<b>79.263</b>	-	<b>79.263</b>	<b>16.613</b>	<b>66.891</b>	<b>83.504</b>

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

	31/12/2022	Pagamento		Encargos (*)	Provisão juros	Transferência	31/03/2023
		Principal	Juros				
Debêntures CEF	22.094	(6.526)	(3.205)	3.346	2.321	66.891	84.921
<b>Passivo circulante</b>	<b>22.094</b>	<b>(6.526)</b>	<b>(3.205)</b>	<b>3.346</b>	<b>2.321</b>	<b>66.891</b>	<b>84.921</b>
Debêntures CEF	66.891	-	-	-	-	(66.891)	(0)
<b>Passivo não circulante</b>	<b>66.891</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(66.891)</b>	<b>(0)</b>
<b>Total de empréstimos e financiamentos</b>	<b>88.985</b>	<b>(6.526)</b>	<b>(3.205)</b>	<b>3.346</b>	<b>2.321</b>	<b>-</b>	<b>84.921</b>
Aplicações financeiras vinculadas	(5.481)						(5.658)
<b>Total de empréstimos e financiamentos líquidos</b>	<b>83.504</b>						<b>79.263</b>

(\*) Encargos moratórios pelo inadimplemento da dívida.

	31/12/2021	Pagamento		Provisão multa	Provisão juros	Transferência	31/12/2022
		Principal	Juros				
Debêntures CEF	19.578	(17.946)	(9.504)	-	10.388	19.578	22.094
<b>Passivo circulante</b>	<b>19.578</b>	<b>(17.946)</b>	<b>(9.504)</b>	<b>-</b>	<b>10.388</b>	<b>19.578</b>	<b>22.094</b>
Debêntures CEF	86.469	-	-	-	-	(19.578)	66.891
<b>Passivo não circulante</b>	<b>86.469</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(19.578)</b>	<b>66.891</b>
<b>Total de empréstimos e financiamentos</b>	<b>106.047</b>	<b>(17.946)</b>	<b>(9.504)</b>	<b>-</b>	<b>10.388</b>	<b>-</b>	<b>88.985</b>
Aplicações financeiras vinculadas	(4.954)						(5.481)
<b>Total de empréstimos e financiamentos líquidos</b>	<b>101.093</b>						<b>83.504</b>

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

---

#### Cláusulas restritivas

<u>Empresa</u>	<u>Dívida</u>	<u>Covenants</u>	<u>Limite</u>	<u>Apuração</u>
LAMSA	2ª Emissão de debêntures (CEF)	ICSD DL/EBITIDA EBITDA/DFL	≥ 1,3 ≤ 2 ≥ 1,5	Anual Trimestral(II) Trimestral(II)

(ii) A quebra do *Covenants* só ocorrerá no caso de descumprimento do índice no período de 12 meses.

A falta de cumprimento pela Companhia dos índices anteriormente mencionados somente ficará caracterizada quando verificada nas suas informações contábeis trimestrais e auditadas por, no mínimo, 2 (dois) trimestres civis consecutivos, ou, ainda, por 2 (dois) trimestres civis não consecutivos dentro de um período de 12 (doze) meses.

Em 31 de março de 2023, em função da não renovação do *waiver*, 100% da dívida foi transferida para o passivo circulante.

#### Hipóteses de vencimento antecipado

- Os contratos de financiamento na Companhia possuem cláusulas restritivas limitando o endividamento, contratação de novas dívidas, e emissão de novos valores mobiliários.
- Os contratos de financiamento na Companhia possuem cláusulas de restrições à distribuição de dividendos.
- Os contratos de financiamento na Companhia possuem cláusulas de restrições à alienação de ativos.
- Os contratos de financiamento de longo prazo na Companhia possuem cláusulas de restrições à alienação de controle acionário.

#### Rebaixamento de *rating*

A escritura das debêntures possui como uma das hipóteses de vencimento antecipado, a obrigação de manutenção da classificação de risco igual ou superior a "Baa1.br", portanto, maior que a classificação atual. Para que não haja decretação de vencimento antecipado, é necessária convocação de Assembleia Geral de Debenturistas - AGD.

Em 29 de junho de 2021, foi atribuído pela *Moody's* Local Brasil o *rating* CCC+.br à 2ª emissão de debêntures privadas da LAMSA, equivalente ao *rating* atribuído anteriormente.

Em Assembleia Geral de Debenturistas de 04 de novembro de 2021 foi aprovada a renúncia temporária dos efeitos do *rating* para vencimento antecipado da dívida por 12 (doze) meses a contar de 31 de julho de 2021.

Em 21 de julho de 2022, a Agência de classificação e riscos *Moody's* elevou a classificação de risco atribuída à 2ª emissão de debêntures privada da LAMSA, passando de 'CCC+br' para 'BB+br', com perspectiva positiva.

Em 1º de agosto de 2022, a Assembleia Geral de Debenturistas prorrogou a renúncia temporária dos efeitos da *rating* para vencimento antecipado da dívida por mais 06 (seis) meses, contados de 1º de agosto de 2022 até 1º de fevereiro de 2023.

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Em 07 de outubro de 2022, a Companhia divulgou fato relevante informando que a agência de classificação de risco Moody's, colocou em revisão para rebaixamento o *rating* da 2ª Emissão de Debêntures da LAMSA, devido às incertezas geradas pelo processo administrativo de apuração da nulidade do 11º termo aditivo ao Contrato de Concessão iniciado pelo Município do Rio de Janeiro, conforme fato relevante divulgado em 30 de setembro de 2022.

No dia 26 de abril de 2023 houve instalação de AGD para (i) declaração, ou não, do vencimento antecipado das debêntures com base na não obtenção de *waiver* do *rating* da Emissão ou (ii) em caso de não declaração de vencimento antecipado, deliberar sobre a prorrogação da suspensão dos efeitos do *rating* da Emissão. Em 22 de abril de 2023 foi proferida decisão liminar determinando que o Debenturista se abstenha de declarar o vencimento antecipado. Em função disso a AGD foi suspensa e agendada a retomada em 24 de maio de 2023.

#### 12 Provisão para riscos processuais

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos. Com base na opinião de seus consultores jurídicos, na análise das demandas judiciais pendentes e, com base na experiência referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, cujas perdas foram consideradas como prováveis, como segue:

##### (a) Riscos prováveis

###### Composição do Risco

Natureza do risco	31/03/2023		
	Probabilidade de perda		
	Provável	Possível	Total
Trabalhistas	5.178	8.368	13.546
Cíveis	2.114	15.877	17.991
Tributária	-	3.270	3.270
<b>Total</b>	<b>7.292</b>	<b>27.515</b>	<b>34.807</b>

Natureza do risco	31/12/2022		
	Probabilidade de perda		
	Provável	Possível	Total
Trabalhistas	5.027	8.508	13.535
Cíveis	10.645	14.831	25.476
Tributária	-	3.161	3.161
<b>Total</b>	<b>15.672</b>	<b>26.500</b>	<b>42.172</b>

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

#### Movimentação:

Natureza do risco	31/12/2022	Constituição	Reversões	Atualização	
				monetária	31/03/2023
Trabalhistas (a)	5.027	214	(233)	170	5.178
Cíveis (b)	10.645	184	(9.003)	289	2.114
<b>Total</b>	<b>15.672</b>	<b>398</b>	<b>(9.236)</b>	<b>459</b>	<b>7.292</b>

Natureza do risco	31/12/2021	Constituição	Reversões	Atualização	
				monetária	31/12/2022
Trabalhistas (a)	2.498	2.999	(1.108)	638	5.027
Cíveis (b)	9.342	489	(166)	980	10.645
<b>Total</b>	<b>11.840</b>	<b>3.488</b>	<b>(1.274)</b>	<b>1.618</b>	<b>15.672</b>

#### Riscos trabalhistas

A Companhia é parte em processos de natureza trabalhista movidos por ex-funcionários e ex-colaboradores terceirizados, cujos objetos importam, em sua maioria, em pedidos de verbas rescisórias, reintegração, equiparação salarial, dentre outros, sendo os pedidos de ex-colaboradores terceirizados, em sua maioria, de responsabilidade subsidiária.

#### Riscos cíveis

A Companhia é parte em processos cíveis, movidos por clientes, principalmente em decorrência de acidentes e incidentes ocorridos no sistema rodoviário.

(c) Em 31 de março de 2023, a provisão cível está representada substancialmente, por ação indenizatória, em trâmite perante o Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro - TJRJ, em decorrência de acidente ocorrido em maio de 1999 que levou ao falecimento do ex-marido e pai dos autores. A Companhia entende que a indenização não é devida porque o acidente ocorreu fora dos limites da concessão da Linha Amarela, como inclusive atestou a Prefeitura através de ofício. Em março de 2023 o prognóstico de perda foi alterado para possível e com isso foi realizada a reversão da provisão no montante de R\$ 8.994, pois a Companhia teve ganho de causa através de uma liminar, e o processo será novamente julgado (Vide nota nº 6).

#### (b) Riscos possíveis

A Companhia é ré em processos de natureza cível, tributária e trabalhista, sobre os quais seus consultores jurídicos entendem como possíveis as probabilidades de perda. Os prognósticos são atualizados conforme o andamento do processo e estudos dos assessores jurídicos da Companhia frente aos acontecimentos jurídicos do período. As causas cíveis envolvem, principalmente processos com danos materiais, danos morais, pedidos de seguros e lucros cessantes. Segue composição dos processos por natureza dos riscos:

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

#### Composição dos riscos

<u>Natureza do risco</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Trabalhistas	8.368	8.508
Cíveis	15.877	14.831
Tributários	3.270	3.161
<b>Total</b>	<b>27.515</b>	<b>26.500</b>

#### 13 Patrimônio líquido

##### (a) Capital social

O capital social da Companhia em 31 de março de 2023 é de R\$ 91.953 (R\$ 91.953 em 31 de dezembro de 2022), divididos em 212.000.650 ações, sendo 70.666.879 ações ordinárias e 141.333.771 ações preferenciais, sem valor nominal e não conversíveis entre si.

<u>Composição acionária</u>	<u>Ordinárias</u>	<u>Preferenciais</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
Investimentos e Participações em Infraestrutura S.A. - INVEPAR	70.666.879	141.333.771	212.000.650	100,00
<b>Total</b>	<b>70.666.879</b>	<b>141.333.771</b>	<b>212.000.650</b>	<b>100,00</b>

##### (b) Reserva legal

A Companhia destina 5% do seu lucro líquido antes de qualquer outra destinação para a constituição da reserva legal, que não excederá a 20% do capital social, conforme Art. 193 da Lei das sociedades por ações. Em 31 de março de 2023 o saldo dessa reserva apresenta o montante de R\$ 15.836 (R\$ 15.836 em 31 de dezembro de 2022).

##### (c) Dividendos e juros sobre o capital próprio

O Estatuto Social da Companhia prevê pagamento de dividendos anuais de, no mínimo, 25% do lucro líquido ajustado na forma do art. 202 da Lei nº 6.404/76. Adicionalmente, o Estatuto Social determina que a Companhia poderá levantar balanços semestrais e sobre estes decidir o pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio, sendo uma atribuição conferida ao Conselho de Administração.

Os saldos de dividendos e JSCP a pagar em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 que constam em aberto, estão demonstrados a seguir:

<u>Descrição</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Dividendos 2018	28.345	28.345
Dividendos 2019	106.087	106.087
JSCP 2019	4.568	4.568
Dividendos 2020	7.860	7.860
Dividendos 2021	4.267	4.267
Dividendos 2022	13.046	13.046
<b>Total</b>	<b>164.173</b>	<b>164.173</b>

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

#### 14 Receita operacional líquida

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Receita de pedágio	45.066	44.182
Impostos, deduções e cancelamentos	(3.898)	(3.822)
<b>Receita total</b>	<b><u>41.168</u></b>	<b><u>40.360</u></b>

#### 15 Despesas e custos por natureza

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Pessoal e encargos	(6.770)	(6.448)
Depreciação e amortização	(6.085)	(6.020)
Outras receitas (despesas) operacionais	(2.149)	(1.196)
Serviços de terceiros	(1.468)	(1.391)
Conservação e manutenção	(1.412)	(747)
Seguros e garantias	(1.029)	(626)
Energia elétrica	(593)	(1.105)
Consultoria e assessoria	(519)	(214)
Aluguéis e impostos	(254)	(268)
Contingências	8.838	(850)
	<b><u>(11.441)</u></b>	<b><u>(18.865)</u></b>
Custo de serviços prestados	(15.023)	(14.075)
Despesas gerais e administrativas	(5.571)	(5.135)
Outras receitas (despesas) operacionais	9.153	345
	<b><u>(11.441)</u></b>	<b><u>(18.865)</u></b>

#### 16 Resultado financeiro

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
<b>Receitas financeiras</b>		
Juros sobre aplicações financeiras	3.768	1.279
Outros	448	332
<b>Total receitas financeiras</b>	<b><u>4.216</u></b>	<b><u>1.611</u></b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros e encargos sobre debêntures (*)	(5.667)	(2.383)
Outros	(676)	(1.012)
Comissões e despesas bancárias	(60)	(52)
<b>Total despesas financeiras</b>	<b><u>(6.403)</u></b>	<b><u>(3.447)</u></b>
<b>Total resultado financeiro</b>	<b><u>(2.187)</u></b>	<b><u>(1.836)</u></b>

(\*) O montante de R\$ 3.346 se refere a atualização de encargos moratórios pelo inadimplemento da dívida.

#### 17 Resultado por ação

O cálculo básico do resultado por ação é feito através da divisão do resultado do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o exercício.

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Os quadros abaixo apresentam os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos resultados básico e diluído por ação:

	01/01/2023 a 31/03/2023			01/01/2022 a 31/03/2022		
	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total
<b>Numerador básico</b>						
Lucro de operações continuadas atribuível aos acionistas ordinários e preferenciais	6.049	12.097	18.146	4.296	8.593	12.889
<b>Denominador básico</b>						
Média ponderada das ações (em milhares)	70.667	141.334	212.001	70.667	141.334	212.001
<b>Lucro básico por ação (R\$)</b>	<b>0,0856</b>	<b>0,0856</b>		<b>0,0608</b>	<b>0,0608</b>	

## 18 Seguros (Não revisado)

A Companhia mantém seguro-garantia, seguro contra danos materiais, perda de receita e responsabilidade civil, dentre outros. As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações contábeis e, conseqüentemente, não foram analisadas pelos nossos auditores independentes

Modalidade	Limite Máximo de Indenização	Início	Vencimento	Seguradora	Objeto
Garantia ao Poder Concedente	R\$ 34.687	18/12/2022	18/12/2023	BMG	(a)
Responsabilidade Civil Geral	R\$ 60.000	01/08/2022	01/08/2023	Tokio Marine	(b)
Responsabilidade civil administradores D&O	R\$ 100.000	04/05/2022	04/05/2023	Berkley	-
Riscos Operacionais	R\$ 280.000	01/08/2022	01/08/2023	Tokio Marine	(c)
Veículos	100% FIPE	24/08/2022	24/08/2023	Porto Seguro	-

- (a) Garantir o cumprimento das obrigações oriundas do contrato de concessão nº 513/94 datado de 09 de dezembro de 1994 e do 11º Termo Aditivo, compreendendo a operação e manutenção da via do subtrecho da Linha Amarela entre a Cidade de Deus (KM 6) e o viaduto Sampaio Corrêa (KM 21) e a Ilha do Fundão.
- (b) Garantir até o limite máximo da importância segurada perdas resultantes de danos corporais e materiais causados a terceiros, decorrentes da operação da empresa segurada, desde que sejam involuntários e acidentais. O seguro garante o pagamento e/ou reembolso das quantias devidas ou despendidas pelo segurado, nas reparações de danos involuntários, materiais e /ou corporais causados a terceiros, e /ou nas ações emergências empreendidas, com objetivo de evitá-lo ou minerar seus efeitos.
- (c) Garantir até o limite máximo da importância segurada danos acidentais causados aos veículos segurado, que o segurado venha a sofrer em consequência dos riscos cobertos aos bens segurados, enquanto estiverem nos locais definidos na apólice. Condição igualmente aplicável quando realização de obras de reforma e /ou ampliação. Garantir também o limite máximo da indenização a cobertura de Lucros Cessantes pela perda temporária de receita, decorrente da interrupção das atividades causadas por danos materiais à empresa segurada.

## 19 Instrumentos financeiros

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode gerar alterações nos valores de realização estimados. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, segurança e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas *versus* as vigentes no mercado, bem como na avaliação da situação econômico-

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

financeira das instituições envolvidas. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

Os valores constantes nas contas do ativo e passivo, como instrumentos financeiros, encontram-se atualizados na forma contratada até 31 de março de 2023 e de 31 de dezembro de 2022 correspondem, aproximadamente, ao seu valor de mercado. Esses valores estão apresentados a seguir:

Instrumentos Financeiros	31/03/2023	31/12/2022
	Custo amortizado	Custo amortizado
<b>Ativos</b>		
Partes relacionadas	264	264
<b>Total do ativo</b>	<b>264</b>	<b>264</b>
<b>Passivos</b>		
Fornecedores	3.332	4.905
Empréstimos, financiamentos e debêntures	79.263	83.504
Partes relacionadas	4.613	4.613
Obrigações com empregados e administradores	5.778	5.007
<b>Total do passivo</b>	<b>92.986</b>	<b>98.029</b>

Os saldos contábeis dos ativos e passivos financeiros registrados ao custo amortizado se aproximam do valor de mercado.

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos:

**(a) Critérios, premissas e limitações utilizadas no cálculo dos valores de mercado**

Os valores de mercado informados não refletem mudanças subsequentes na economia, tais como taxas de juros e alíquotas de impostos e outras variáveis que possam ter efeito sobre sua determinação.

- Os saldos em conta corrente mantidos em bancos têm seus valores de mercado semelhantes aos saldos contábeis. Para as aplicações financeiras, os valores contábeis informados no balanço patrimonial aproximam-se do valor de mercado em virtude do curto prazo de vencimento.

**(b) Exposição a riscos de taxas de juros**

Decorre da possibilidade da Companhia apurar ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A Companhia possui aplicações financeiras expostas a taxas de juros flutuantes. As taxas de juros nas aplicações financeiras são, em sua maioria, vinculadas à variação do CDI. As taxas de juros das debêntures estão vinculadas à variação da TR.

**(c) Concentração de risco de crédito**

Instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam a Companhia a concentrações de risco de crédito consistem, primariamente em bancos e aplicações financeiras. A Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras em diferentes instituições financeiras, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

**(d) Análise de sensibilidade de variações na moeda estrangeira e nas taxas de juros**

A Companhia está exposta a riscos de oscilações de taxas de juros das debêntures, operações financeiras e empréstimos.

## Linha Amarela S.A. - LAMSA

### Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Períodos trimestrais findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

No quadro abaixo, são considerados três cenários sobre os ativos e passivos financeiros relevantes, sendo: (i) cenário provável, aquilo que a Companhia espera que se concretize; e (ii) cenários variáveis chave, com os respectivos impactos nos resultados da Companhia.

Esses cenários foram definidos com base na expectativa da Administração para as flutuações das variáveis chave nas datas de vencimento dos respectivos contratos sujeitos a estes riscos. Além do cenário provável, estão sendo apresentados mais dois cenários com deterioração de 25% e 50% da variável do risco considerado.

As taxas consideradas foram:

Indicador	Cenário		
	provável	Cenário A	Cenário B
DI Ativo (% ao ano)	13,65%	10,24%	6,83%
TR Passivo (% ao ano)	2,01%	2,51%	3,02%

Os indicadores utilizados para 2023 foram obtidos das projeções do Bacen, com exceção da TR, que foi utilizada a média dos três maiores bancos privados de acordo com o *ranking* do Banco Central.

Os valores de sensibilidade na tabela a seguir são de juros a incorrer dos instrumentos financeiros sob cada cenário.

#### *Análise de sensibilidade de variações na taxa de juros*

A sensibilidade de cada instrumento financeiro, considerando a exposição à variação de cada um deles, é apresentada na tabela abaixo:

Operação	Risco/ indexador	Base	Cenário		
			provável	Cenário A	Cenário B
<b>Ativo financeiro</b>					
Equivalente de caixa	DI	115.292	15.737	11.803	7.869
<b>TOTAL</b>		<b>126.877</b>	<b>17.319</b>	<b>12.989</b>	<b>8.659</b>
<b>Passivo Financeiro</b>					
Debêntures	TR	84.921	1.707	2.134	2.560
Aplicação vinculada (*)	DI	(5.658)	(772)	(965)	(1.158)
<b>TOTAL</b>		<b>79.263</b>	<b>935</b>	<b>1.169</b>	<b>1.402</b>

(\*) Apresentada como redutora do passivo financeiro (vide nota explicativa nº 12).

#### (e) **Gestão do capital**

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que este mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital capaz de apoiar os negócios e maximizar o valor do acionista. A Companhia administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas.



# 1T23

## Release de Resultados



RELAÇÕES COM INVESTIDORES

[DRI@lamsa.com.br](mailto:DRI@lamsa.com.br)

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

# Resultados

## RESULTADOS OPERACIONAIS

Desempenho Operacional (Mil)	1T23	1T22	▲
<b>VEPs<sup>1</sup></b>	<b>11.260</b>	<b>11.052</b>	<b>1,9%</b>
Veículos Leves	10.377	10.213	1,6%
Veículos Pesados	883	839	5,1%
<b>Tráfego<sup>2</sup></b>	<b>12.222</b>	<b>11.817</b>	<b>3,4%</b>
Veículos Leves	11.639	11.265	3,3%
Veículos Pesados	482	458	5,5%
Veículos Isentos	101	94	7,5%
<b>Tarifa Praticada (R\$)</b>	<b>4,00</b>	<b>4,00</b>	<b>0,0%</b>

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

<sup>2</sup> Refere-se a quantidade de veículos que transitaram pelas praças de pedágio da Companhia

O total de VEP's no 1T23 foi de 11,3 milhões, sendo 92,2% de veículos leves. No 1T22, a LAMSA registrou 11,0 milhões de VEP's.

## RESULTADOS FINANCEIROS

### Receitas

Receita Operacional (R\$ mil)	1T23	1T22	▲
<b>Receita Bruta</b>	<b>45.066</b>	<b>44.182</b>	<b>2,0%</b>
Receitas com Pedágio	45.066	44.182	2,0%
Deduções da Receita Bruta	(3.898)	(3.822)	2,0%
<b>Receita Líquida</b>	<b>41.168</b>	<b>40.360</b>	<b>2,0%</b>

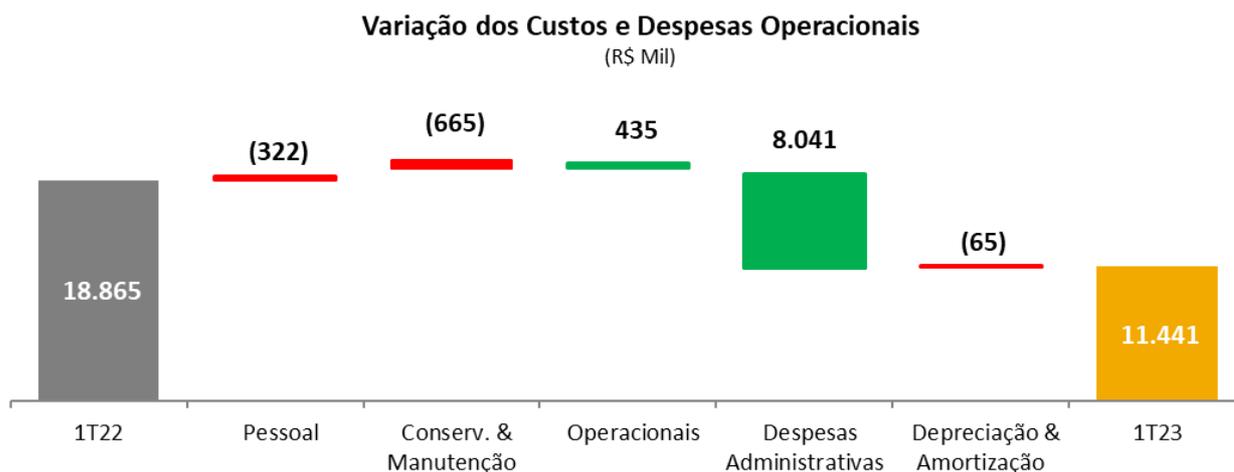
A Receita Bruta no período 1T23 foi de R\$ 45,1 Milhões, 2% maior que o período 1T22 quando registrou R\$ 44,2 Milhões.

### Custos e Despesa

Custos e Despesas (R\$ mil)	1T23	1T22	▲
Pessoal	(6.770)	(6.448)	5,0%
Conservação & Manutenção	(1.412)	(747)	89,0%
Operacionais	(2.061)	(2.496)	-17,4%
Despesas Gerais & Administrativas	4.887	(3.154)	-254,9%
<b>Custos &amp; Despesas Administráveis</b>	<b>(5.356)</b>	<b>(12.845)</b>	<b>-58,3%</b>
Depreciação & Amortização	(6.085)	(6.020)	1,1%
<b>Custos &amp; Despesas Operacionais</b>	<b>(11.441)</b>	<b>(18.865)</b>	<b>-39,4%</b>



Os Custos e Despesas Administráveis reduziram 58,3% no 1T23, totalizando o montante de R\$ 5,3 milhões. Despesas com Pessoal aumentaram 5,0%. Os custos com Conservação & Manutenção teve aumento de 89% devido aos serviços de recuperação de pavimentação ao longo do trecho sob concessão, Custos Operacionais apresentou redução de 17,4%. A Redução de 254,9% verificado em Despesas Gerais e Administrativas é explicado pela reversão de provisão de contingência cível no qual o prognóstico de perda foi alterado de provável para possível em uma ação específica. A Companhia obteve ganho de causa através de uma liminar, e o processo será novamente julgado.



## EBITDA

EBITDA E MARGEM EBITDA (R\$ mil)	1T23	1T22	▲
Lucro (Prejuízo) Líquido	18.146	12.889	40,8%
Resultado Financeiro Líquido	2.187	1.836	19,1%
IRPJ & CSLL	9.394	6.770	38,8%
Depreciação e Amortização	6.085	6.020	1,1%
<b>EBITDA ICVM 527</b>	<b>35.812</b>	<b>27.515</b>	<b>30,2%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>87,0%</b>	<b>68,2%</b>	<b>18,8 p.p</b>

A Companhia registrou aumento de 30,2% no EBITDA do 1T23 comparado ao 1T22, atingindo o valor de R\$ 35,8 milhões, ficando a Margem EBITDA em 87,0%. A melhora do EBITDA é resultado da reversão de provisão de contingência civil e do aumento da Receita Líquida.



## Resultado Financeiro Líquido

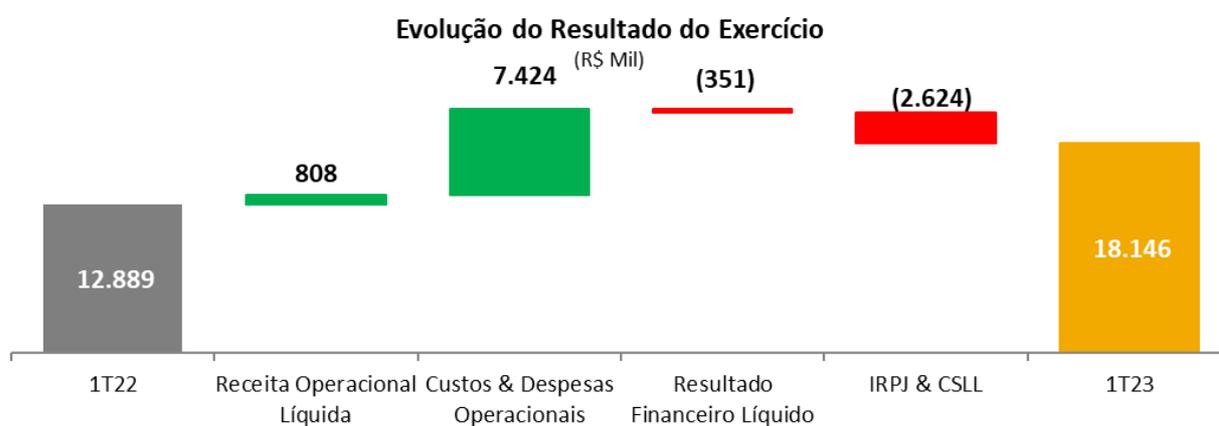
Resultado Financeiro (R\$ mil)	1T23	1T22	▲
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(2.187)</b>	<b>(1.836)</b>	<b>19,1%</b>
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>4.216</b>	<b>1.611</b>	<b>161,7%</b>
Juros sobre aplicações financeiras e Descontos Obtidos	3.768	1.279	194,6%
Outros	448	332	34,9%
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(6.403)</b>	<b>(3.447)</b>	<b>85,8%</b>
Juros sobre Debêntures	(2.321)	(2.383)	-2,6%
Comissões, despesas bancárias e outros	(60)	(52)	15,4%
Outros	(4.022)	(1.012)	297,4%

O Resultado Financeiro da Companhia no primeiro trimestre de 2023 apresentou uma piora de 19,1% na comparação com o mesmo período do ano anterior. Essa piora decorre da provisão de eventual multa sobre Debêntures correspondente a não renovação do *waiver*, vencido em fevereiro de 2023.

## Resultado do Exercício

Resultado Líquido (R\$ mil)	1T23	1T22	▲
<b>Lucro/Prejuízo do Exercício</b>	<b>18.146</b>	<b>12.889</b>	<b>40,8%</b>

A LAMSA registrou lucro de R\$ 18,1 milhões, representando um aumento de 40,8% no 1T23 em relação ao 1T22.



## ENDIVIDAMENTO

Disponibilidades e Endividamento (R\$ mil)	1T23	1T22	▲
Dívida Bruta	(79.263)	(14.496)	446,8%
Curto Prazo	(79.263)	(14.496)	446,8%
Debêntures	(79.263)	(14.496)	446,8%
Disponibilidades	115.292	28.525	304,2%
Caixa e equivalentes de caixa	115.292	28.525	304,2%
Dívida Líquida	36.029	14.029	156,8%

A Dívida Bruta da Companhia no primeiro trimestre de 2023 totalizou R\$ 79,3 milhões, um aumento de 446,8% frente ao verificado no mesmo período de 2022. O aumento decorre da transferência da dívida de longo prazo para curto prazo.

## INVESTIMENTOS

Investimentos (R\$ mil)	1T23	1T22	▲
Investimento Total	1.143	1.093	4,6%
Imobilizado	1.051	79	1230,4%
Intangível	92	1.014	-90,9%
Intangível em construção	92	1.014	-90,9%

No 1T23, os investimentos em andamento foram: criação de canteiro no almoxarifado, revitalização de sistema de iluminação e implantação de EPS.

## 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.

Rio de Janeiro, 11 de maio de 2023

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)	1T23	1T22	▲
<b>Receita Bruta</b>	<b>45.066</b>	<b>44.182</b>	<b>2,0%</b>
Receitas com Pedágio	45.066	44.182	2,0%
Deduções da Receita Bruta	(3.898)	(3.822)	2,0%
<b>Receita Líquida</b>	<b>41.168</b>	<b>40.360</b>	<b>2,0%</b>
<b>Custos &amp; Despesas</b>	<b>(11.441)</b>	<b>(18.865)</b>	<b>-39,4%</b>
Pessoal	(6.770)	(6.448)	5,0%
Conservação & Manutenção	(1.412)	(747)	89,0%
Operacionais	(2.061)	(2.496)	-17,4%
Despesas Administrativas	4.887	(3.154)	-254,9%
Depreciação & Amortização	(6.085)	(6.020)	1,1%
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>29.727</b>	<b>21.495</b>	<b>38,3%</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(2.187)</b>	<b>(1.836)</b>	<b>19,1%</b>
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>4.216</b>	<b>1.611</b>	<b>161,7%</b>
Juros sobre aplicações financeiras e Descontos Obtidos	3.768	1.279	194,6%
Outros	448	332	-100,0%
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(6.403)</b>	<b>(3.447)</b>	<b>85,8%</b>
Juros sobre Debêntures	(2.321)	(2.383)	-2,6%
Comissões, despesas bancárias e outros	(60)	(52)	15,4%
Outros	(4.022)	(1.012)	297,4%
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>27.540</b>	<b>19.659</b>	<b>40,1%</b>
<b>IR &amp; CSL</b>	<b>(9.394)</b>	<b>(6.770)</b>	<b>38,8%</b>
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>	<b>18.146</b>	<b>12.889</b>	<b>-40,8%</b>



## BALANÇO PATRIMONIAL

Ativo (R\$ Mil)	1M23	2022	Passivo (R\$ Mil)	1M23	2022
<b>Ativo Circulante</b>			<b>Passivo Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	115.292	105.552	Fornecedores	3.332	4.905
Aplicações Financeiras	11.585	-	Debêntures	79.263	16.613
Contas a receber	9.958	9.592	Impostos a recolher	2.481	2.740
Estoques	1.416	1.547	Obrigações com empregados e administradores	5.778	5.007
Adiantamentos	2.663	3.397	Dividendos e Juros sobre o capital próprio	164.173	164.173
Partes relacionadas	264	264	Partes relacionadas	4.613	4.613
Outras contas a pagar	38	38	Outros	498	500
<b>Total do Circulante</b>	<b>141.216</b>	<b>120.390</b>	<b>Total do Circulante</b>	<b>260.138</b>	<b>198.551</b>
<b>Ativo não Circulante</b>			<b>Passivo Não Circulante</b>		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	2.532	Debêntures	-	66.891
Depósitos judiciais	7.926	16.300	Dividendos Propostos	506	-
Imobilizado	13.747	13.798	Provisão para riscos processuais	7.292	15.672
Intangível	306.502	311.403	<b>Total do Não Circulante</b>	<b>7.798</b>	<b>82.563</b>
<b>Total do Não Circulante</b>	<b>328.175</b>	<b>344.033</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>267.936</b>	<b>281.114</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>469.391</b>	<b>464.423</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>		
			Capital social	91.953	91.953
			Reserva Legal	15.836	15.836
			Dividendos Adicionais Propostos	75.520	75.520
			Resultado do Período	18.146	-
			<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>201.455</b>	<b>183.309</b>
			<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>469.391</b>	<b>464.423</b>

Rio de Janeiro, 11 de maio de 2023. A Linha Amarela S.A. - LAMSA, empresa do Grupo INVEPAR, divulga os resultados do 1T23. Foram realizadas comparações com o mesmo período de 2022, 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.



## **Pareceres e Declarações - Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

Em observância às disposições constantes no artigo 27 da Resolução nº 80 de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de março de 2023.

## **Pareceres e Declarações - Declaração dos diretores sobre o relatório do auditor independente**

Em observância às disposições constantes no artigo 27 da Resolução nº 80 de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no relatório da Mazars Auditores Independentes, emitido em 11 de maio de 2023, referente às Demonstrações Financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de março de 2023.