



3T23

Release de Resultados



RELAÇÕES COM INVESTIDORES

DRI@lamsa.com.br

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

Resultados

RESULTADOS OPERACIONAIS

Desempenho Operacional (Mil)	3T23	3T22	▲	9M23	9M22	▲
VEPs¹	11.730	11.741	-0,1%	34.386	34.067	0,9%
Veículos Leves	10.772	10.848	-0,7%	31.648	31.488	0,5%
Veículos Pesados	957	893	7,3%	2.737	2.579	6,2%
Tráfego²	12.954	12.630	2,6%	37.357	36.575	2,1%
Veículos Leves	12.211	12.031	1,5%	35.308	34.863	1,3%
Veículos Pesados	642	492	30,5%	1.744	1.415	23,2%
Veículos Isentos	100	107	-5,7%	305	296	3,0%
Tarifa Praticada (R\$)	4,00	4,00	0,0%	4,00	4,00	0,33

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 3T23 foi de 11,7 milhões, sendo 91,8% de veículos leves. No 3T22, a LAMSA registrou 11,7 milhões de VEP's.

RESULTADOS FINANCEIROS

Receitas

Receita Operacional (R\$ mil)	3T23	3T22	▲	9M23	9M22	▲
Receita Bruta	46.953	46.968	-0,03%	137.617	136.233	1,0%
Receitas com Pedágio	46.953	46.968	-0,03%	137.617	136.233	1,0%
Deduções da Receita Bruta	(4.062)	(4.063)	-0,02%	(11.904)	(11.784)	1,0%
Receita Líquida	42.891	42.905	-0,03%	125.713	124.449	1,0%

A Receita Bruta no período 3T23 foi de R\$ 46,9 milhões, 0,03% menor que o período 3T22 quando registrou R\$ 46,9 Milhões.

Custos e Despesa

Custos e Despesas (R\$ mil)	3T23	3T22	▲	9M23	9M22	▲
Pessoal	(7.089)	(5.975)	18,6%	(20.876)	(18.857)	10,7%
Conservação & Manutenção	(2.268)	(826)	174,6%	(6.493)	(2.249)	188,7%
Operacionais	(2.190)	(2.546)	-14,0%	(6.471)	(7.907)	-18,2%
Despesas Gerais & Administrativas	(5.503)	(3.768)	46,0%	(3.858)	(11.355)	-66,0%
Custos & Despesas Administráveis	(17.050)	(13.115)	30,0%	(37.698)	(40.368)	-6,6%
Depreciação & Amortização	(6.026)	(5.993)	0,6%	(18.150)	(18.031)	0,7%
Custos & Despesas Operacionais	(23.076)	(19.108)	20,8%	(55.848)	(58.399)	-4,4%

Os Custos e Despesas Administráveis aumentaram 30% no 3T23, totalizando o montante de R\$ 17 milhões. Despesas com Pessoal aumentaram 18,6% devido a provisão de acordo coletivo. Os custos com Conservação & Manutenção tiveram aumento de 174,6% devido aos serviços de recuperação de



pavimentação ao longo do trecho sob concessão, por sua vez os Custos Operacionais apresentaram redução de 14%. Em Despesas Gerais e Administrativas houve aumento em 46%, referente à contratação de serviços jurídicos.

Varição dos Custos e Despesas Operacionais

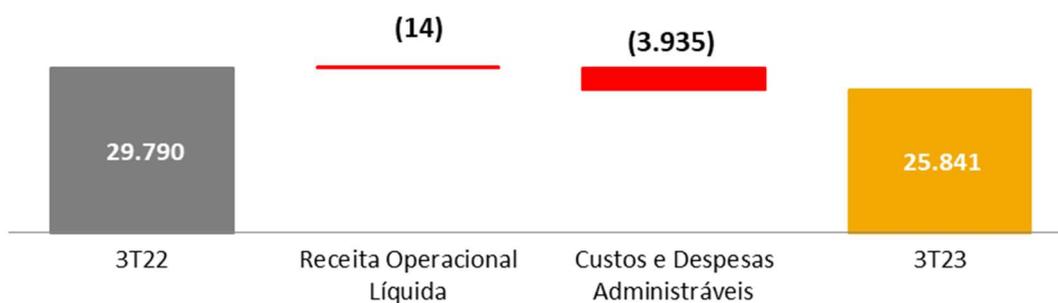


EBITDA

EBITDA E MARGEM EBITDA (R\$ mil)	3T23	3T22	▲	9M23	9M22	▲
Lucro (Prejuízo) Líquido	14.474	15.426	-6,2%	49.484	42.635	16,1%
Resultado Financeiro Líquido	(2.159)	433	-598,6%	(5.167)	1.479	-449,4%
IRPJ & CSLL	7.500	7.938	-5,5%	25.548	21.936	16,5%
Depreciação e Amortização	6.026	5.993	0,6%	18.150	18.031	0,7%
EBITDA ICVM 527	25.841	29.790	-13,3%	88.015	84.081	4,7%
Margem EBITDA	60,2%	69,4%	-9,2 pp	70,0%	67,6%	2,5 pp

A Companhia apresentou uma redução de 13,3% no EBITDA do 3T23 comparado ao 3T22, atingindo o valor de R\$ 25,8 milhões, ficando a Margem EBITDA em 60,2%. Todavia, ao analisar o 9M23 contra 9M22, o EBITDA aumentou 4,7% tendo a Margem EBITDA de 70,0%.

Varição do EBITDA Ajustado (R\$ Mil)



Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ mil)	3T23	3T22	▲	9M23	9M22	▲
Resultado Financeiro	2.159	(433)	-598,6%	5.167	(1.479)	-449,4%
Receitas Financeiras	2.821	3.198	-11,8%	10.590	9.145	15,8%
Juros sobre aplicações financeiras e Descontos Obtidos	2.642	2.857	-7,5%	9.766	6.143	59,0%
Outros	179	341	-47,5%	824	3.002	-72,6%
Despesas Financeiras	(662)	(3.631)	-81,8%	(5.423)	(10.624)	-49,0%
Juros sobre Debêntures	-	(2.780)	-100,0%	(3.577)	(7.812)	-54,2%
Comissões, despesas bancárias e outros	(113)	(283)	-60,1%	(273)	(424)	-35,6%
Outros	(549)	(568)	-3,3%	(1.573)	(2.388)	-34,1%

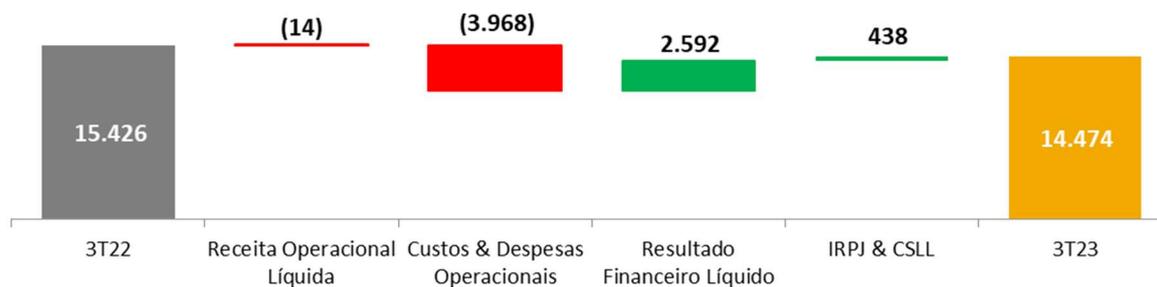
O Resultado Financeiro da Companhia no terceiro trimestre de 2023 apresentou uma melhora de 598,6% na comparação com o mesmo período do ano anterior. Essa melhora decorre principalmente pela redução de juros sobre as debêntures quitadas em maio/2023 e aumento no rendimento sobre aplicações financeiras.

Resultado do Período

Resultado Líquido (R\$ mil)	3T23	3T22	▲	9M23	9M22	▲
Lucro/Prejuízo do Exercício	14.474	15.426	-6,2%	49.484	42.635	16,1%

A LAMSA registrou lucro de R\$ 14,5 milhões, representando uma redução de 6,2% no 3T23 em relação ao 3T22. Contudo, comparando 9M23 em relação ao 9M22 o aumento do lucro do período foi 16,1% passando de R\$ 42,6 para R\$ 49,5 milhões.

Evolução do Resultado do Exercício (R\$ Mil)



ENDIVIDAMENTO

Disponibilidades e Endividamento (R\$ mil)	9M23	9M22	▲
Dívida Bruta	-	88.568	446,8%
Curto Prazo	-	16.782	446,8%
Debêntures	-	16.782	446,8%
Longo Prazo	-	71.786	100,0%
Debêntures	-	71.786	100,0%
Disponibilidades	90.276	92.981	304,2%
Caixa e equivalentes de caixa	90.276	92.981	304,2%
Dívida Líquida	90.276	181.549	-50,3%

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)	9M23	9M22	▲
Investimento Total	3.488	2.110	65,3%
Imobilizado	2.784	563	394,5%
Intangível	704	1.547	-54,5%
Intangível em construção	704	1.547	-54,5%

No 3T23, os investimentos em andamento foram: obras 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.

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.

Rio de Janeiro, 09 de novembro 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)	3T23	3T22	▲	9M23	9M22	▲
Receita Bruta	46.953	46.968	0,0%	137.617	136.233	1,0%
Receitas com Pedágio	46.953	46.968	0,0%	137.617	136.233	1,0%
Deduções da Receita Bruta	(4.062)	(4.063)	0,0%	(11.904)	(11.784)	100,0%
Receita Líquida	42.891	42.905	0,0%	125.713	124.449	1,0%
Custos & Despesas	(23.076)	(19.108)	20,8%	(55.848)	(58.399)	-4,4%
Pessoal	(7.089)	(5.975)	18,6%	(20.876)	(18.857)	10,7%
Conservação & Manutenção	(2.268)	(826)	174,6%	(6.493)	(2.249)	188,7%
Operacionais	(2.190)	(2.546)	-14,0%	(6.471)	(7.907)	-18,2%
Despesas Administrativas	(5.503)	(3.768)	46,0%	(3.858)	(11.355)	-66,0%
Depreciação & Amortização	(6.026)	(5.993)	0,6%	(18.150)	(18.031)	0,7%
RESULTADO OPERACIONAL	19.815	23.797	-16,7%	69.865	66.050	5,8%
Resultado Financeiro	2.159	(433)	-598,6%	5.167	(1.479)	-449,4%
Receitas Financeiras	2.821	3.198	-11,8%	10.590	9.145	15,8%
Juros sobre aplicações financeiras e Descontos Obtidos	2.642	2.857	-7,5%	9.766	6.143	59,0%
Outros	179	341	-47,5%	824	3.002	-72,6%
Despesas Financeiras	(662)	(3.631)	-81,8%	(5.423)	(10.624)	-49,0%
Juros sobre Debêntures	-	(2.780)	-100,0%	(3.577)	(7.812)	-54,2%
Comissões, despesas bancárias e outros	(113)	(283)	-60,1%	(273)	(424)	-35,6%
Outros	(549)	(568)	-3,3%	(1.573)	(2.388)	-34,1%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	21.974	23.364	-5,9%	75.032	64.571	16,2%
IR & CSL	(7.500)	(7.938)	-5,5%	(25.548)	(21.936)	16,5%
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	14.474	15.426	6,2%	49.484	42.635	-16,1%



BALANÇO PATRIMONIAL

Ativo (R\$ Mil)	9M23	2022
Ativo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	90.276	105.552
Contas a receber	9.947	9.592
Estoques	1.264	1.547
Tributos a recuperar	19.909	28.423
Adiantamentos	1.087	930
Partes relacionadas	264	264
Outras contas a pagar	3.057	2.505
Total do Circulante	125.804	148.813
Ativo não Circulante		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	2.532
Depósitos judiciais	7.929	16.300
Imobilizado	14.173	13.798
Intangível	296.322	311.403
Total do Não Circulante	318.424	344.033
TOTAL DO ATIVO	444.228	492.846

Passivo (R\$ Mil)	9M23	2022
Passivo Circulante		
Fornecedores	4.922	4.905
Debêntures	-	16.613
Impostos a recolher	23.554	31.163
Obrigações com empregados e administradores	6.256	5.007
Dividendos e Juros sobre o capital próprio	164.173	164.173
Partes relacionadas	4.613	4.613
Outros	486	500
Total do Circulante	204.004	226.974
Passivo Não Circulante		
Debêntures	-	66.891
Dividendos Propostos	919	-
Provisão para riscos processuais	6.512	15.672
Total do Não Circulante	7.431	82.563
TOTAL DO PASSIVO	211.435	309.537
Patrimônio Líquido		
Capital social	91.953	91.953
Reserva Legal	15.836	15.836
Dividendos Adicionais Propostos	75.520	75.520
Resultado do Período	49.484	-
Total do Patrimônio Líquido	232.793	183.309
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	444.228	492.846

Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2023. A Linha Amarela S.A. - LAMSA, empresa do Grupo INVEPAR, divulga os resultados do 3T23. 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.

