



# 3T22

## 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)  | 3T22          | 3T21          | ▲           | 9M22          | 9M21          | ▲            |
|-------------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>VEPs<sup>1</sup></b>       | <b>11.741</b> | <b>11.398</b> | <b>3,0%</b> | <b>34.067</b> | <b>21.024</b> | <b>62,0%</b> |
| Veículos Leves                | 10.848        | 10.538        | 2,9%        | 31.488        | 19.470        | 61,7%        |
| Veículos Pesados              | 893           | 860           | 3,8%        | 2.579         | 1.554         | 66,0%        |
| <b>Tráfego<sup>2</sup></b>    | <b>12.630</b> | <b>12.226</b> | <b>3,3%</b> | <b>36.575</b> | <b>35.040</b> | <b>4,4%</b>  |
| Veículos Leves                | 12.031        | 11.654        | 3,2%        | 34.863        | 33.562        | 3,9%         |
| Veículos Pesados              | 492           | 475           | 3,8%        | 1.415         | 1.301         | 8,8%         |
| Veículos Isentos              | 107           | 97            | 10,4%       | 296           | 177           | 68,2%        |
| <b>Tarifa Praticada (R\$)</b> | <b>4,00</b>   | <b>4,00</b>   | <b>0,0%</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 3T22 foi de 11,7 milhões, sendo 92,4% de veículos leves. No 3T21, a LAMSA registrou 11,4 milhões de VEP's..

## RESULTADOS FINANCEIROS

### Receitas

| Receita Operacional (R\$ mil) | 3T22          | 3T21          | ▲           | 9M22           | 9M21          | ▲            |
|-------------------------------|---------------|---------------|-------------|----------------|---------------|--------------|
| <b>Receita Bruta</b>          | <b>46.968</b> | <b>45.623</b> | <b>2,9%</b> | <b>136.233</b> | <b>84.416</b> | <b>61,4%</b> |
| Receitas com Pedágio          | 46.968        | 45.623        | 2,9%        | 136.233        | 84.416        | 61,4%        |
| Deduções da Receita Bruta     | (4.063)       | (3.946)       | 3,0%        | (11.784)       | (7.302)       | 61,4%        |
| <b>Receita Líquida</b>        | <b>42.905</b> | <b>41.677</b> | <b>2,9%</b> | <b>124.449</b> | <b>77.114</b> | <b>61,4%</b> |

A Receita Bruta no período 3T22 foi de R\$ 46,9 Milhões, 2,9% maior que o período 3T21 quando registrou R\$ 45,6 Milhões.

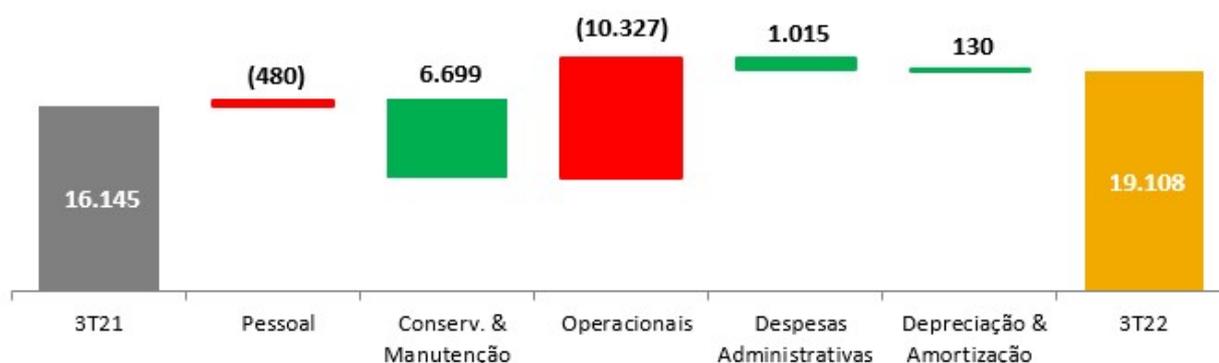
### Custos e Despesa

| Custos e Despesas (R\$ mil)                 | 3T22            | 3T21            | ▲            | 9M22            | 9M21            | ▲            |
|---|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Pessoal                                     | (5.975)         | (5.495)         | 8,7%         | (18.857)        | (17.501)        | 7,7%         |
| Conservação & Manutenção                    | (826)           | (7.525)         | -89,0%       | (2.249)         | (9.072)         | -75,2%       |
| Operacionais                                | (2.546)         | 7.781           | -132,7%      | (12.535)        | (11.000)        | 14,0%        |
| Despesas Gerais & Administrativas           | (3.768)         | (4.783)         | -21,2%       | (6.727)         | (4.987)         | 34,9%        |
| <b>Custos &amp; Despesas Administráveis</b> | <b>(13.115)</b> | <b>(10.022)</b> | <b>30,9%</b> | <b>(40.368)</b> | <b>(42.560)</b> | <b>-5,2%</b> |
| Depreciação & Amortização                   | (5.993)         | (6.123)         | -2,1%        | (18.031)        | (18.588)        | -3,0%        |
| <b>Custos &amp; Despesas Operacionais</b>   | <b>(19.108)</b> | <b>(16.145)</b> | <b>18,4%</b> | <b>(58.399)</b> | <b>(61.148)</b> | <b>-4,5%</b> |



Os Custos e Despesas Administráveis aumentaram 30,9% no 3T22, totalizando o montante de R\$ 13,1 milhões. Custos e Despesas com Pessoal aumentaram 8,7%. Os custos com Conservação & Manutenção e Operacionais apresentaram, respectivamente, redução de 89% e aumento de 132,7%, devido à redução nos serviços compartilhados feitos em 2021. A Redução de 21,2% verificado em Despesas Gerais e Administrativas é explicado pelo reflexo na redução dos custos com materiais.

### Variação dos Custos e Despesas Operacionais (R\$ Mil)



### EBITDA

| EBITDA E MARGEM EBITDA (R\$ mil) | 3T22          | 3T21          | ▲               | 9M22          | 9M21          | ▲                |
|----------------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------|
| Lucro (Prejuízo) Líquido         | 15.426        | 15.385        | 0,3%            | 42.635        | 5.227         | -715,7%          |
| Resultado Financeiro Líquido     | 433           | 2.277         | -81,0%          | 1.479         | 8.045         | -81,6%           |
| IRPJ & CSLL                      | 7.938         | 7.870         | 0,9%            | 21.936        | 2.694         | -714,3%          |
| Depreciação e Amortização        | 5.993         | 6.123         | -2,1%           | 18.031        | 18.587        | -3,0%            |
| <b>EBITDA ICVM 527</b>           | <b>29.790</b> | <b>31.655</b> | <b>-5,9%</b>    | <b>84.081</b> | <b>34.553</b> | <b>143,3%</b>    |
| <b>Margem EBITDA</b>             | <b>69,4%</b>  | <b>76,0%</b>  | <b>15,8 p.p</b> | <b>67,6%</b>  | <b>44,8%</b>  | <b>58,4 p.p.</b> |

A Companhia registrou redução de 5,9% no EBITDA do 3T22 comparado ao 3T21, atingindo o valor de R\$ 29,8 milhões, ficando a Margem EBITDA em 69,4%. A melhora do EBITDA é resultado do incremento no número de VEP's, além da redução do custo de Conservação & Manutenção.

### Variação do EBITDA Ajustado (R\$ Mil)



## Resultado Financeiro Líquido

| Resultado Financeiro (R\$ mil)                         | 3T22           | 3T21           | ▲             | 9M22            | 9M21            | ▲             |
|--|----------------|----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| <b>Resultado Financeiro</b>                            | <b>(433)</b>   | <b>(2.277)</b> | <b>81,0%</b>  | <b>(1.479)</b>  | <b>(8.045)</b>  | <b>-81,6%</b> |
| <b>Receitas Financeiras</b>                            | <b>3.198</b>   | <b>2.224</b>   | <b>43,8%</b>  | <b>9.145</b>    | <b>6.492</b>    | <b>40,9%</b>  |
| Juros sobre aplicações financeiras e Descontos Obtidos | 2.857          | 436            | 555,3%        | 6.142           | 609             | 908,5%        |
| Outros   | 341            | 1.788          | -80,9%        | 3.003           | 5.883           | -100%         |
| <b>Despesas Financeiras</b>                            | <b>(3.631)</b> | <b>(4.501)</b> | <b>-19,3%</b> | <b>(10.624)</b> | <b>(14.537)</b> | <b>-26,9%</b> |
| Juros sobre Debêntures                                 | (2.780)        | (4.035)        | -31,1%        | (7.812)         | (12.998)        | -39,9%        |
| Comissões, despesas bancárias e outros                 | (283)          | (65)           | 335,4%        | (424)           | (168)           | 152,4%        |
| Outros   | (568)          | (401)          | 41,6%         | (2.388)         | (1.371)         | 74,2%         |

O Resultado Financeiro da Companhia no terceiro trimestre de 2022 melhorou 81% na comparação com o mesmo período do ano anterior. Isso ocorreu pela melhora na receita financeira devido a melhor rentabilidade das aplicações financeiras, além da queda nas Despesas Financeiras decorrente principalmente da redução da Dívida Bruta da Companhia.

## Resultado do Exercício

| Resultado Líquido (R\$ mil)        | 3T22          | 3T21          | ▲           | 9M22          | 9M21         | ▲             |
|------------------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>Lucro/Prejuízo do Exercício</b> | <b>15.426</b> | <b>15.385</b> | <b>0,3%</b> | <b>42.635</b> | <b>5.227</b> | <b>715,7%</b> |

A LAMSA registrou lucro de R\$ 15,4 milhões, representando um aumento de 0,3% no 3T22 em relação ao 3T21.



## ENDIVIDAMENTO

| Disponibilidades e Endividamento (R\$ mil) | 9M22            | 9M21             | ▲              |
|--|-----------------|------------------|----------------|
| <b>Dívida Bruta</b>                        | <b>(88.568)</b> | <b>(104.661)</b> | <b>-15,4%</b>  |
| <b>Curto Prazo</b>                         | <b>(16.782)</b> | <b>(104.661)</b> | <b>-84,0%</b>  |
| Debêntures                                 | (16.782)        | (104.661)        | -84,0%         |
| <b>Longo Prazo</b>                         | <b>(71.786)</b> | <b>-</b>         | <b>100,0%</b>  |
| Debêntures                                 | (71.786)        | -                | 100,0%         |
| <b>Disponibilidades</b>                    | <b>92.981</b>   | <b>36.399</b>    | <b>155,4%</b>  |
| Caixa e equivalentes de caixa              | 92.981          | 36.399           | 155,4%         |
| <b>Dívida Líquida</b>                      | <b>4.413</b>    | <b>(68.262)</b>  | <b>-106,5%</b> |

A Dívida Bruta da Companhia no terceiro trimestre de 2022 totalizou R\$ 88,6 milhões, uma redução de 15,4% frente ao verificado no mesmo período de 2021. A redução decorre da amortização do principal das debêntures da 2ª emissão, sem contrapartida de novas captações.

## INVESTIMENTOS

| Investimentos (R\$ mil)   | 9M22         | 9M21       | ▲             |
|---------------------------|--------------|------------|---------------|
| <b>Investimento Total</b> | <b>2.110</b> | <b>608</b> | <b>247,0%</b> |
| <b>Imobilizado</b>        | <b>563</b>   | <b>87</b>  | <b>547,1%</b> |
| <b>Intangível</b>         | <b>1.547</b> | <b>521</b> | <b>196,9%</b> |
| Intangível em construção  | 1.547        | 521        | 196,9%        |

No 3T22, os investimentos foram realizados na revitalização de pistas automáticas e adequações nos túneis. Devido à não cobrança de pedágio no 1T21, a Companhia priorizou a aplicação dos recursos na manutenção da segurança da via.

## 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.

Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2022

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)                | 3T22            | 3T21            | ▲             | 9M22            | 9M21            | ▲              |
|--|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>Receita Bruta</b>                               | <b>46.968</b>   | <b>45.623</b>   | <b>2,9%</b>   | <b>136.233</b>  | <b>84.416</b>   | <b>61,4%</b>   |
| Receitas com Pedágio                               | 46.968          | 45.623          | 2,9%          | 136.233         | 84.416          | 61,4%          |
| Deduções da Receita Bruta                          | (4.063)         | (3.946)         | 3,0%          | (11.784)        | (7.302)         | 61,4%          |
| <b>Receita Líquida</b>                             | <b>42.905</b>   | <b>41.677</b>   | <b>2,9%</b>   | <b>124.449</b>  | <b>77.114</b>   | <b>61,4%</b>   |
| <b>Custos &amp; Despesas</b>                       | <b>(19.108)</b> | <b>(16.145)</b> | <b>18,4%</b>  | <b>(58.399)</b> | <b>(61.148)</b> | <b>-4,5%</b>   |
| Pessoal  | (5.975)         | (5.495)         | 8,7%          | (18.857)        | (17.502)        | 7,7%           |
| Conservação & Manutenção                           | (826)           | (7.525)         | -89,0%        | (2.249)         | (9.072)         | -75,2%         |
| Operacionais                                       | (2.546)         | 7.781           | -132,7%       | (12.535)        | (11.000)        | 14,0%          |
| Despesas Administrativas                           | (3.768)         | (4.783)         | -21,2%        | (6.727)         | (4.987)         | 34,9%          |
| Depreciação & Amortização                          | (5.993)         | (6.123)         | -2,1%         | (18.031)        | (18.587)        | -3,0%          |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>                       | <b>23.797</b>   | <b>25.532</b>   | <b>-6,8%</b>  | <b>66.050</b>   | <b>15.966</b>   | <b>313,7%</b>  |
| <b>Resultado Financeiro</b>                        | <b>(433)</b>    | <b>(2.277)</b>  | <b>-81,0%</b> | <b>(1.479)</b>  | <b>(8.045)</b>  | <b>-81,6%</b>  |
| <b>Receitas Financeiras</b>                        | <b>3.198</b>    | <b>2.224</b>    | <b>43,8%</b>  | <b>9.145</b>    | <b>6.492</b>    | <b>40,9%</b>   |
| Juros sobre aplicações financeiras e Descontos Obt | 2.857           | 436             | 555,3%        | 6.142           | 609             | 908,5%         |
| Outros   | 341             | 1.788           | -100,0%       | 3.003           | 5.883           | -100,0%        |
| <b>Despesas Financeiras</b>                        | <b>(3.631)</b>  | <b>(4.501)</b>  | <b>-19,3%</b> | <b>(10.624)</b> | <b>(14.537)</b> | <b>-26,9%</b>  |
| Juros sobre Debêntures                             | (2.780)         | (4.035)         | -31,1%        | (7.812)         | (12.998)        | -39,9%         |
| Comissões, despesas bancárias e outros             | (283)           | (65)            | 335,4%        | (424)           | (168)           | 152,4%         |
| Outros   | (568)           | (401)           | 41,6%         | (2.388)         | (1.371)         | 74,2%          |
| <b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>                | <b>23.364</b>   | <b>23.255</b>   | <b>0,5%</b>   | <b>64.571</b>   | <b>7.921</b>    | <b>715,2%</b>  |
| <b>IR &amp; CSL</b>                                | <b>(7.938)</b>  | <b>(7.870)</b>  | <b>0,9%</b>   | <b>(21.936)</b> | <b>(2.694)</b>  | <b>714,3%</b>  |
| <b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>                 | <b>15.426</b>   | <b>15.385</b>   | <b>-0,3%</b>  | <b>42.635</b>   | <b>5.227</b>    | <b>-715,7%</b> |



## BALANÇO PATRIMONIAL

| Ativo (R\$ Mil)                        | 9M22           | 2021           | Passivo (R\$ Mil)                            | 9M22           | 2021           |
|--|----------------|----------------|--|----------------|----------------|
| <b>Ativo Circulante</b>                |                |                | <b>Passivo Circulante</b>                    |                |                |
| Caixa e equivalentes de caixa          | 92.981         | 44.073         | Fornecedores                                 | 5.606          | 7.801          |
| Aplicações Financeiras                 | -              | 7.645          | Debêntures                                   | 16.782         | 14.624         |
| Contas a receber                       | 10.344         | 6.551          | Impostos a recolher                          | 3.644          | 1.551          |
| Estoques                               | 1.464          | 995            | Obrigações com empregados e administradores  | 3.904          | 3.974          |
| Impostos a recuperar                   | -              | 1.910          | Dividendos e Juros sobre o capital próprio   | 146.860        | 146.860        |
| Adiantamentos                          | 4.433          | 2.437          | Partes relacionadas                          | 4.613          | 4.613          |
| Partes relacionadas                    | 290            | 290            | Outros                                       | 500            | 572            |
| Outras contas a pagar                  | 33             | 71             | <b>Total do Circulante</b>                   | <b>181.909</b> | <b>179.995</b> |
| <b>Total do Circulante</b>             | <b>109.545</b> | <b>63.972</b>  | <b>Passivo Não Circulante</b>                |                |                |
| <b>Ativo não Circulante</b>            |                |                | Debêntures                                   | 71.786         | 86.469         |
| Imposto de renda e contribuição social | 1.954          | 913            | Dividendos Propostos                         | 4.267          | 4.267          |
| Depósitos judiciais                    | 16.021         | 13.192         | Provisão para riscos processuais             | 15.416         | 11.840         |
| Imobilizado                            | 12.305         | 13.998         | <b>Total do Não Circulante</b>               | <b>91.469</b>  | <b>102.576</b> |
| Intangível                             | 317.612        | 331.920        | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                      | <b>273.378</b> | <b>282.571</b> |
| <b>Total do Não Circulante</b>         | <b>347.892</b> | <b>360.023</b> | <b>Patrimônio Líquido</b>                    |                |                |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                  | <b>457.437</b> | <b>423.995</b> | Capital social                               | 91.953         | 91.953         |
|  |                |                | Reserva Legal                                | 13.089         | 13.089         |
|  |                |                | Dividendos Adicionais Propostos              | 36.382         | 36.382         |
|  |                |                | Resultado do Período                         | 42.635         | -              |
|  |                |                | <b>Total do Patrimônio Líquido</b>           | <b>184.059</b> | <b>141.424</b> |
|  |                |                | <b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | <b>457.437</b> | <b>423.995</b> |

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2022. A Linha Amarela S.A. - LAMSA, empresa do Grupo INVEPAR, divulga os resultados do 3T22. Foram realizadas comparações com o mesmo período de 2021, 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.

