



1T22

Release de Resultados

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

DRI@lamsa.com.br

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

Resultados

RESULTADOS OPERACIONAIS

Desempenho Operacional (Mil)	1T22	1T21	▲
VEPs¹	11.052	-	100%
Veículos Leves	10.213	-	100%
Veículos Pesados	839	-	100%
Tráfego²	11.817	11.622	1,7%
Veículos Leves	11.265	11.192	0,7%
Veículos Pesados	458	431	6,3%
Veículos Isentos	94	-	100%
Tarifa Praticada (R\$)	4,00	-	100%

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 1T22 foi de 11,0 milhões, sendo 92,4% de veículos leves. No 1T21, a LAMSA encontrava-se com a cobrança do pedágio suspensa*.

*A cobrança do pedágio retornou em 9 de abril de 2021.

RESULTADOS FINANCEIROS

Receitas

Receita Operacional (R\$ mil)	1T22	1T21	▲
Receita Bruta	44.182	-	100%
Receitas com Pedágio	44.182	-	100%
Deduções da Receita Bruta	(3.822)	-	100%
Receita Líquida	40.360	-	100%

A Receita Bruta no período 1T22 foi de R\$ 44,0 Milhões. Não houve nenhuma receita operacional durante o 1T21, devido à suspensão do pedágio e essa ser a única fonte de receita da Companhia.

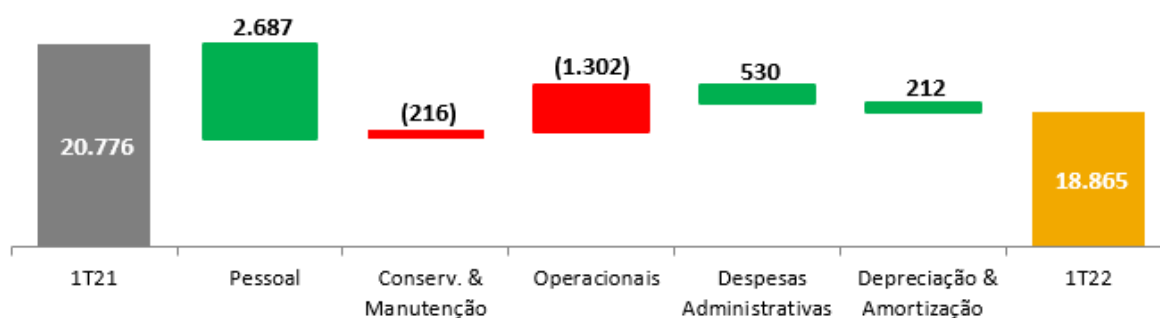


Custos e Despesa

Custos e Despesas (R\$ mil)	1T22	1T21	▲
Pessoal	(6.537)	(9.224)	-29,1%
Conservação & Manutenção	(1.032)	(816)	26,5%
Operacionais	(3.174)	(1.872)	69,6%
Despesas Gerais & Administrativas	(2.102)	(2.632)	-20,1%
Custos & Despesas Administráveis	(12.845)	(14.544)	-11,7%
Depreciação & Amortização	(6.020)	(6.232)	-3,4%
Custos & Despesas Operacionais	(18.865)	(20.776)	-9,2%

Os Custos e Despesas Administráveis reduziram 11,7% no 1T22, totalizando o montante de R\$ 12,8 milhões. Custos e Despesas com Pessoal reduziram 29,1%, devido principalmente ao encerramento do compartilhamento de serviços com a *holding* e reestruturação de pessoal para adequação à nova estrutura da Companhia, após pandemia e período sem cobrança do pedágio. Os custos com Conservação & Manutenção e Operacionais apresentaram aumento de 26,5% e de 69,6%, respectivamente, explicados pelas intervenções ao longo da via, bem como a retomada da operação da praça de pedágio em comparação com ao 1T21. Durante o 1T21 foram mantidos somente gastos com socorro médico, mecânico e outros serviços para manutenção da segurança em toda extensão da via.

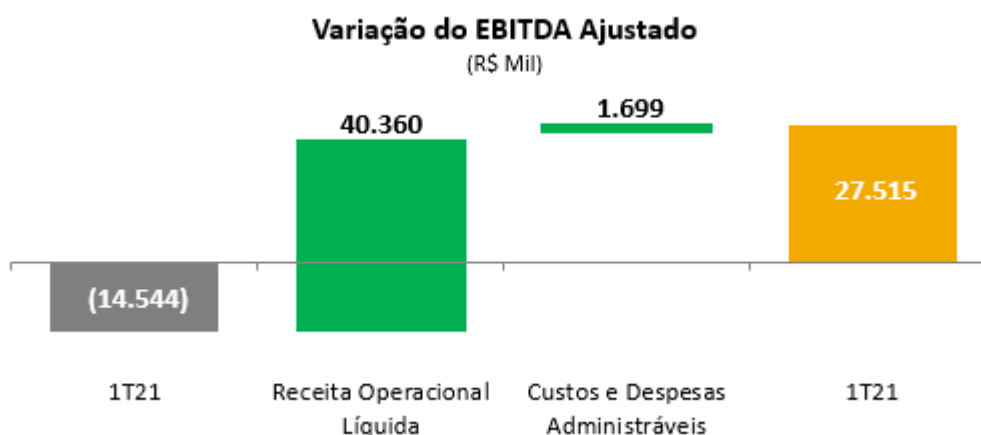
Variação dos Custos e Despesas Operacionais
(R\$ Mil)



EBITDA

EBITDA E MARGEM EBITDA (R\$ mil)	1T22	1T21	▲
Lucro (Prejuízo) Líquido	12.889	(15.570)	182,8%
Resultado Financeiro Líquido	1.836	2.725	-32,6%
IRPJ & CSLL	6.770	(7.931)	185,4%
Depreciação e Amortização	6.020	6.232	-3,4%
EBITDA ICVM 527	27.515	(14.544)	289,2%
Margem EBITDA	68,2%	-	100%

A Companhia registrou aumento de 289,2% no EBITDA do 1T22 comparado ao 1T21, atingindo o valor de R\$ 27,5 milhões, ficando a Margem EBITDA em 68,2%. A melhora do EBITDA é resultado do retorno da cobrança do pedágio na via, conforme demonstrado pelo gráfico abaixo.



Resultado Financeiro Líquido

Resultado Financeiro (R\$ mil)	1T22	1T21	▲
Resultado Financeiro	(1.836)	(2.725)	-32,6%
Receitas Financeiras	1.536	2.243	-31,5%
Juros sobre aplicações financeiras e Descontos Obtidos	1.190	49	2328,6%
Variação monetária e cambial ativa	346	349	-0,9%
Juros sobre Debêntures	-	1.845	-100%
Despesas Financeiras	(3.372)	(4.968)	-32,1%
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(147)	(56)	162,5%
Variação monetária e cambial passiva	(472)	(306)	54,2%
Juros sobre Debêntures	(2.502)	(4.500)	-44,4%
Comissões, despesas bancárias e outros	(251)	(106)	136,8%

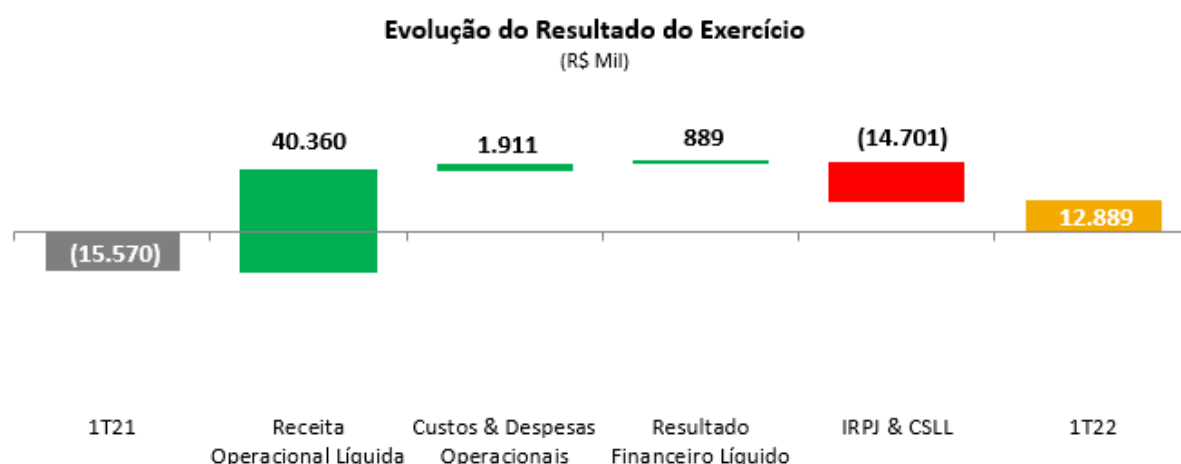
O Resultado Financeiro da Companhia nos primeiros três meses de 2022 melhorou 32,6% na comparação com o ano anterior. Isso ocorreu pela queda nas Despesas Financeiras, principalmente por conta da redução da Dívida Bruta da Companhia, como pode ser verificado no capítulo de Endividamento deste Release.



Resultado do Exercício

Resultado Líquido (R\$ mil)	1T22	1T21	▲
Lucro/Prejuízo do Exercício	12.889	(15.570)	182,8%

A LAMSA registrou lucro de R\$ 12,9 milhões, representando um aumento de 182,8% no 1T22 em relação ao 1T21. O resultado positivo está diretamente relacionado com o retorno da arrecadação de pedágio, que se encontrava suspenso durante o primeiro trimestre de 2021.



ENDIVIDAMENTO

Disponibilidades e Endividamento (R\$ mil)	1T22	1T21	▲
Dívida Bruta	(96.071)	(203.019)	-52,7%
Curto Prazo	(14.496)	(203.019)	-92,9%
Debêntures	(14.496)	(203.019)	-92,9%
Longo Prazo	(81.575)	-	0,0%
Debêntures	(81.575)	-	0,0%
Disponibilidades	28.525	664	4195,9%
Caixa e equivalentes de caixa	28.525	664	4195,9%
Dívida Líquida	(67.546)	(202.355)	-66,6%

A Dívida Bruta da Companhia no primeiro trimestre de 2022 totalizou R\$ 96 milhões, o que representou uma redução de 52,7% frente ao verificado no mesmo período de 2021, explicado pela amortização do principal das debêntures da 2ª emissão, sem contrapartida de novas captações.



INVESTIMENTOS

Investimentos (R\$ mil)	1T22	1T21	▲
Investimento Total	1.093	29	3669,0%
Imobilizado	79	29	172,4%
Intangível	1.014	-	100%
Intangível em construção	1.014	-	100%

Devido à não cobrança do pedágio no 1T21, a Companhia precisou priorizar a aplicação dos recursos de forma a garantir a manutenção da segurança em toda extensão da via. No 1T22, os investimentos foram na revitalização de pistas automáticas e adequação de segurança nos túneis.

Rio de Janeiro, 13 de maio 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)	1T22	1T21	▲
Receita Bruta	44.182	-	100,0%
Receitas com Pedágio	44.182	-	100,0%
Deduções da Receita Bruta	(3.822)	-	100,0%
Receita Líquida	40.360	-	100,0%
Custos & Despesas	(18.865)	(20.776)	-9,2%
Pessoal	(6.537)	(9.224)	-29,1%
Conservação & Manutenção	(1.032)	(816)	26,5%
Operacionais	(3.174)	(1.872)	69,6%
Despesas Administrativas	(2.102)	(2.632)	-20,1%
Depreciação & Amortização	(6.020)	(6.232)	-3,4%
RESULTADO OPERACIONAL	21.495	(20.776)	-203,5%
Resultado Financeiro	(1.836)	(2.725)	-32,6%
Receitas Financeiras	1.536	2.243	-31,5%
Juros sobre aplicações financeiras e Descontos Obt	1.190	49	2328,6%
Variação monetária e cambial ativa	346	349	-0,9%
Juros sobre Debêntures	-	1.845	-100,0%
Despesas Financeiras	(3.372)	(4.968)	-32,1%
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(147)	(56)	162,5%
Variação monetária e cambial passiva	(472)	(306)	54,2%
Juros sobre Debêntures	(2.502)	(4.500)	-44,4%
Comissões, despesas bancárias e outros	(251)	(106)	136,8%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	19.659	(23.501)	-183,7%
IR & CSL	(6.770)	7.931	-185,4%
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	12.889	(15.570)	182,8%



BALANÇO PATRIMONIAL

Ativo (R\$ Mil)	1T22	2021
Ativo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	28.525	44.073
Aplicações Financeiras	29.753	7.645
Contas a receber	9.563	6.551
Estoques	1.175	995
Impostos a recuperar	8.173	11.310
Adiantamentos	1.688	2.437
Partes relacionadas	290	290
Outras contas a pagar	71	71
Total do Circulante	79.238	73.372
Ativo não Circulante		
Imposto de renda e contribuição social	1.240	913
Depósitos judiciais	13.572	13.192
Imobilizado	13.342	13.998
Intangível	327.649	331.920
Total do Não Circulante	355.803	360.023
TOTAL DO ATIVO	435.041	433.395

Passivo (R\$ Mil)	1T22	2021
Passivo Circulante		
Fornecedores	3.031	7.801
Debêntures	14.496	14.624
Tributos a recolher	8.431	10.951
Obrigações com empregados e administradores	3.791	3.974
Dividendos e Juros sobre o capital próprio	146.860	146.860
Partes relacionadas	4.613	4.613
Outros	501	572
Total do Circulante	181.723	189.395
Passivo Não Circulante		
Debêntures	81.575	86.469
Dividendos Propostos	4.267	4.267
Provisão para riscos processuais	13.163	11.840
Total do Não Circulante	99.005	102.576
TOTAL DO PASSIVO	280.728	291.971
Patrimônio Líquido		
Capital social	91.953	91.953
Reserva Legal	13.089	13.089
Dividendos Adicionais Propostos	36.382	36.382
Resultado do Período	12.889	-
Total do Patrimônio Líquido	154.313	141.424
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	435.041	433.395

Rio de Janeiro, 13 de maio de 2022. A Linha Amarela S.A. - LAMSA, empresa do Grupo Invepar, divulga os resultados do 1T22. 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.

