



1T23

Release de Resultados



RELAÇÕES COM INVESTIDORES

DRI@lamsa.com.br

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

Resultados

RESULTADOS OPERACIONAIS

| Desempenho Operacional (Mil) | 1T23 | 1T22 | ▲ |
|-------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| VEPs¹ | 11.260 | 11.052 | 1,9% |
| Veículos Leves | 10.377 | 10.213 | 1,6% |
| Veículos Pesados | 883 | 839 | 5,1% |
| Tráfego² | 12.222 | 11.817 | 3,4% |
| Veículos Leves | 11.639 | 11.265 | 3,3% |
| Veículos Pesados | 482 | 458 | 5,5% |
| Veículos Isentos | 101 | 94 | 7,5% |
| Tarifa Praticada (R\$) | 4,00 | 4,00 | 0,0% |

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

² Refere-se a quantidade de veículos que transitaram pelas praças de pedágio da Companhia

O total de VEP's no 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 | ▲ |
|-------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Receita Bruta | 45.066 | 44.182 | 2,0% |
| Receitas com Pedágio | 45.066 | 44.182 | 2,0% |
| Deduções da Receita Bruta | (3.898) | (3.822) | 2,0% |
| Receita Líquida | 41.168 | 40.360 | 2,0% |

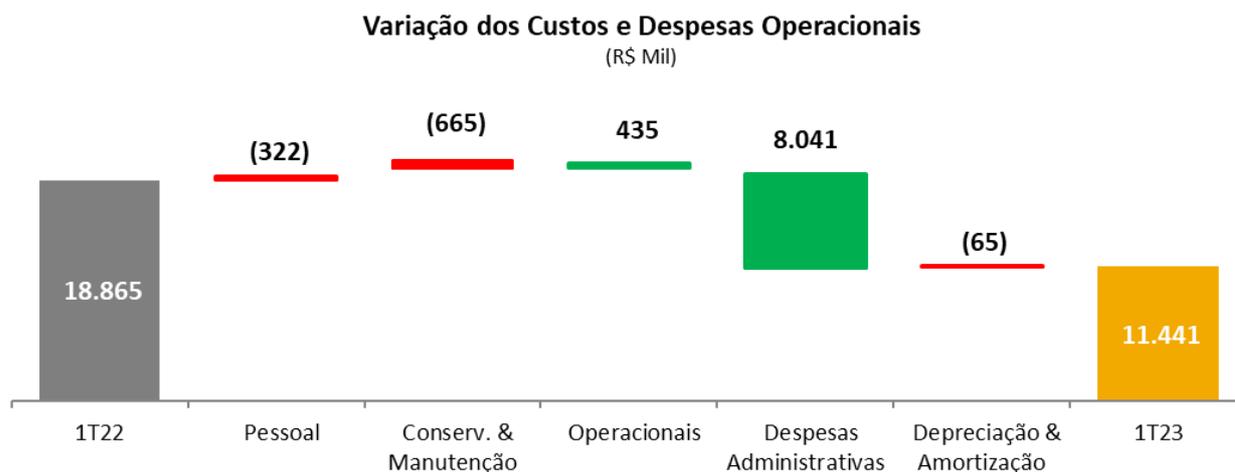
A Receita Bruta no período 1T23 foi de R\$ 45,1 Milhões, 2% maior que o período 1T22 quando registrou R\$ 44,2 Milhões.

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% |
| Custos & Despesas Administráveis | (5.356) | (12.845) | -58,3% |
| Depreciação & Amortização | (6.085) | (6.020) | 1,1% |
| Custos & Despesas Operacionais | (11.441) | (18.865) | -39,4% |



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% |
| EBITDA ICVM 527 | 35.812 | 27.515 | 30,2% |
| Margem EBITDA | 87,0% | 68,2% | 18,8 p.p |

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

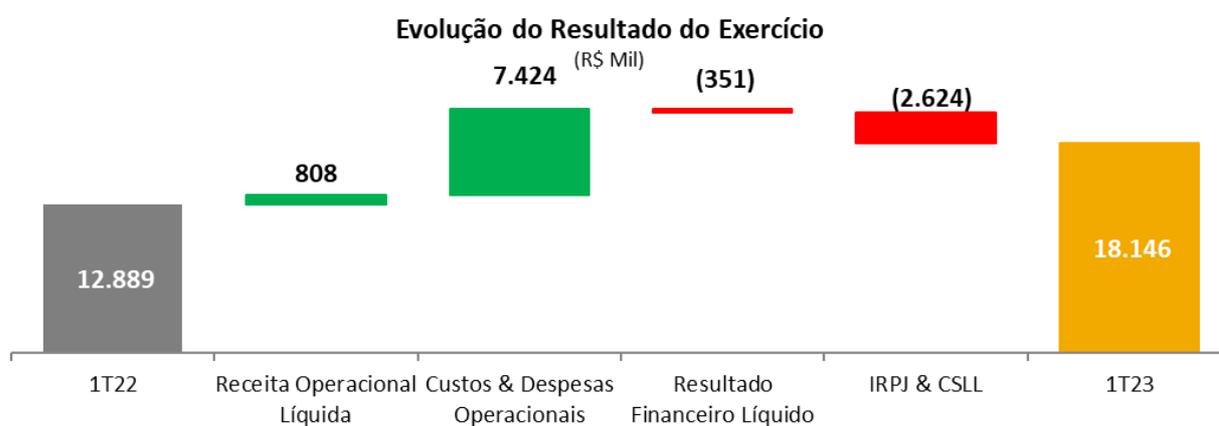
| Resultado Financeiro (R\$ mil) | 1T23 | 1T22 | ▲ |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Resultado Financeiro | (2.187) | (1.836) | 19,1% |
| Receitas Financeiras | 4.216 | 1.611 | 161,7% |
| Juros sobre aplicações financeiras e Descontos Obtidos | 3.768 | 1.279 | 194,6% |
| Outros | 448 | 332 | 34,9% |
| Despesas Financeiras | (6.403) | (3.447) | 85,8% |
| 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 | ▲ |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Lucro/Prejuízo do Exercício | 18.146 | 12.889 | 40,8% |

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 | ▲ |
|--|-----------------|-----------------|---------------|
| Receita Bruta | 45.066 | 44.182 | 2,0% |
| Receitas com Pedágio | 45.066 | 44.182 | 2,0% |
| Deduções da Receita Bruta | (3.898) | (3.822) | 2,0% |
| Receita Líquida | 41.168 | 40.360 | 2,0% |
| Custos & Despesas | (11.441) | (18.865) | -39,4% |
| 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% |
| RESULTADO OPERACIONAL | 29.727 | 21.495 | 38,3% |
| Resultado Financeiro | (2.187) | (1.836) | 19,1% |
| Receitas Financeiras | 4.216 | 1.611 | 161,7% |
| Juros sobre aplicações financeiras e Descontos Obtidos | 3.768 | 1.279 | 194,6% |
| Outros | 448 | 332 | -100,0% |
| Despesas Financeiras | (6.403) | (3.447) | 85,8% |
| 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% |
| RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS | 27.540 | 19.659 | 40,1% |
| IR & CSL | (9.394) | (6.770) | 38,8% |
| LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO | 18.146 | 12.889 | -40,8% |



BALANÇO PATRIMONIAL

| Ativo (R\$ Mil) | 1M23 | 2022 | Passivo (R\$ Mil) | 1M23 | 2022 |
|--|----------------|----------------|--|----------------|----------------|
| Ativo Circulante | | | Passivo Circulante | | |
| 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 |
| Total do Circulante | 141.216 | 120.390 | Total do Circulante | 260.138 | 198.551 |
| Ativo não Circulante | | | Passivo Não Circulante | | |
| 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 | Total do Não Circulante | 7.798 | 82.563 |
| Total do Não Circulante | 328.175 | 344.033 | TOTAL DO PASSIVO | 267.936 | 281.114 |
| TOTAL DO ATIVO | 469.391 | 464.423 | Patrimônio Líquido | | |
| | | | Capital social | 91.953 | 91.953 |
| | | | Reserva Legal | 15.836 | 15.836 |
| | | | Dividendos Adicionais Propostos | 75.520 | 75.520 |
| | | | Resultado do Período | 18.146 | - |
| | | | Total do Patrimônio Líquido | 201.455 | 183.309 |
| | | | TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 469.391 | 464.423 |

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.

