



# 3T21

## Release de Resultados



RELAÇÕES COM INVESTIDORES

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

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

# Destques

## Resultado Operacional

- Aumento de 54% no número de Veículos Equivalentes Pagantes no 3T21 na comparação com o 3T20.

## Resultado Financeiro

- Melhora de 52% no Resultado Financeiro;
- Lucro no período 3T21 no montante de R\$ 15.385.

## Endividamento

- Redução de 52,2% da Dívida Bruta.

*Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2021. A Linha Amarela S.A. - LAMSA, empresa do Grupo Invepar, divulga os resultados do 3T21. Foram realizadas comparações com o mesmo período de 2020, 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.*



# Resultados

## RESULTADOS OPERACIONAIS

Desempenho Operacional (Mil)	3T21	3T20	▲	9M21	9M20	▲
VEPs <sup>1</sup>	11.398	7.404	54,0%	21.024	22.276	-5,6%
Veículos Leves	10.538	6.801	55,0%	19.470	20.402	-4,6%
Veículos Pesados	860	603	42,7%	1.554	1.874	-17,0%
Tráfego <sup>2</sup>	12.226	9.698	26,1%	35.040	16.826	108,3%
Veículos Leves	11.654	8.994	29,6%	33.562	14.023	139,3%
Veículos Pesados	475	397	19,7%	1.301	1.095	18,7%
Veículos Isentos	97	308	-68,7%	177	1.708	-89,7%
Tarifa Praticada <sup>3</sup> (R\$)	4,00	7,50	-42,9%	4,00	7,50	-42,9%

<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

<sup>3</sup> Tarifa de R\$ 7,50 interrompida a partir de 16 de setembro de 2020; Tarifa de R\$ 4,00 cobrada a partir de 09 de abril de 2021

No período 3T21, quando comparado ao mesmo período de 2020, nota-se um crescimento de 54% no movimento de VEP's. O destaque desse acréscimo está relacionado aos veículos leves, com incremento de 55% no período, bem como aumento de 42,7% nos veículos pesados. O total de Veículos Equivalentes Pagantes no 3T21 foi de 11,4 milhões enquanto no 3T20 foi de 7,4 milhões. Um dos fatores que explica o aumento dos VEP's no terceiro trimestre de 2021 é a suspensão da cobrança do pedágio a partir de 16 de setembro de 2020, devido ao processo de encampação. Essa situação manteve-se até o dia 08 de abril de 2021.

O aumento total da quantidade de veículos que transitaram pela praça de pedágio foi de 26,1%, tendo atingido 12,2 milhões de veículos no período 3T21 contra 9,7 milhões no 3T20.

## RESULTADOS FINANCEIROS

### Receitas

Receita Operacional (R\$ mil)	3T21	3T20	▲	9M21	9M20	▲
Receita Bruta	45.622	55.859	-18,3%	84.416	167.807	-49,7%
Receitas com Pedágio	45.622	55.859	-18,3%	84.416	167.807	-49,7%
Deduções da Receita Bruta	(3.946)	(4.832)	-18,3%	(7.302)	(14.515)	-49,7%
Receita Líquida	41.676	51.027	-18,3%	77.114	153.292	-49,7%

A partir de 09 de abril de 2021, a LAMSA retomou a cobrança de pedágio, com tarifa provisória no valor de R\$ 4,00, conforme sugerido pelo STF em audiência de conciliação com a Prefeitura realizada a 5 de abril de 2021. A definição da tarifa definitiva a ser cobrada no pedágio resultará da avaliação do processo de peritagem que está em curso e de decisão judicial ou acordo conciliatório entre as partes. Após retorno da cobrança do pedágio, a Companhia auferiu receitas operacionais no montante de R\$ 45,6

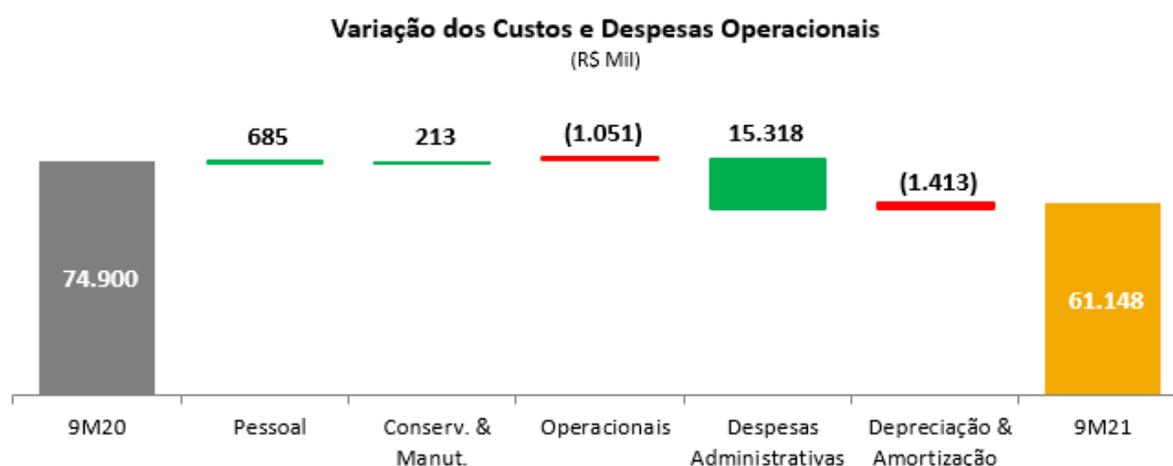


milhões, uma redução de 18,3%, comparando com o período 3T20, quando registrou R\$ 55,9 milhões. A receita apurada no 3T21 é menor, mesmo tendo um número de VEP's superior nesse período, devido a tarifa praticada atualmente (R\$ 4,00) ser inferior àquela que era praticada no 3T20 (R\$ 7,50). Quando comparamos o 9M21 com o 9M20, verificamos uma redução de 49,7% no montante de receitas operacionais, essencialmente devido à cobrança de pedágio ainda estar suspensa no primeiro trimestre de 2021.

## Custos e Despesa

Custos e Despesas (R\$ mil)	3T21	3T20	▲	9M21	9M20	▲
Pessoal	(2.442)	(6.006)	-59,3%	(17.852)	(18.537)	-3,7%
Conservação & Manutenção	(7.744)	(6.785)	14,1%	(10.187)	(10.400)	-2,0%
Operacionais	(4.718)	(3.486)	35,3%	(9.740)	(8.689)	12,1%
Despesas Gerais & Administrativas	4.883	(9.558)	-151,1%	(4.782)	(20.100)	-76,2%
<b>Custos &amp; Despesas Administráveis</b>	<b>(10.021)</b>	<b>(25.835)</b>	<b>-61,2%</b>	<b>(42.561)</b>	<b>(57.726)</b>	<b>-26,3%</b>
Depreciação & Amortização	(6.123)	(5.802)	5,5%	(18.587)	(17.174)	8,2%
<b>Custos &amp; Despesas Operacionais</b>	<b>(16.144)</b>	<b>(31.638)</b>	<b>-49,0%</b>	<b>(61.148)</b>	<b>(74.900)</b>	<b>-18,4%</b>

Os Custos e Despesas Operacionais reduziram 49% no 3T21. Custos e Despesas com Pessoal reduziram 59,3% em função da reestruturação de pessoal, devido à pandemia e pelo período da encampação. Os custos com Conservação & Manutenção e Operacionais apresentaram aumento de 14,1% e de 35,3%, respectivamente, explicados pelas intervenções e pavimentações asfálticas ao longo da via em comparação ao 3T20. Em contrapartida, as Despesas Gerais & Administrativas tiveram redução de 151,1%, que se refere, principalmente, pela reversão das provisões de serviços compartilhados com a *holding*. O aumento de 5,5% na depreciação e amortização está relacionado ao fato de maiores registros no imobilizado e intangível.

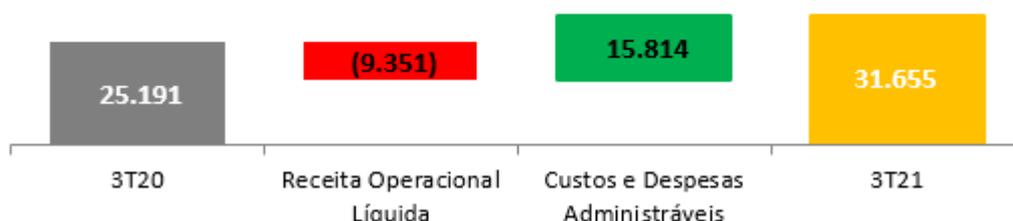


## EBITDA

EBITDA E MARGEM EBITDA (R\$ mil)	3T21	3T20	▲	9M21	9M20	▲
Lucro (Prejuízo) Líquido	15.385	9.795	57,1%	5.227	47.434	-89,0%
Resultado Financeiro Líquido	2.277	4.725	-51,8%	8.045	11.204	-28,2%
IRPJ & CSLL	7.870	4.869	61,6%	2.694	19.755	-86,4%
Depreciação e Amortização	6.123	5.802	5,5%	18.587	17.174	8,2%
<b>EBITDA ICVM 527</b>	<b>31.655</b>	<b>25.191</b>	<b>25,7%</b>	<b>34.553</b>	<b>95.567</b>	<b>-63,8%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>76,0%</b>	<b>49,4%</b>	<b>26,6 p.p</b>	<b>44,8%</b>	<b>62,3%</b>	<b>-17,5 p.p</b>

A Companhia registrou aumento de 25,7% no EBITDA do 3T21 comparado ao 3T20, com aumento da Margem EBITDA em 26,6%. Esse resultado é explicado pela redução dos custos e despesas administráveis, principalmente nas despesas com pessoal e menor reconhecimento de provisão para contingências.

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



## Resultado Financeiro Líquido

Resultado Financeiro (R\$ mil)	3T21	3T20	▲	9M21	9M20	▲
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(2.277)</b>	<b>(4.725)</b>	<b>-51,8%</b>	<b>(8.045)</b>	<b>(11.204)</b>	<b>-28,2%</b>
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>2.121</b>	<b>2.248</b>	<b>-5,6%</b>	<b>6.178</b>	<b>9.534</b>	<b>-35,2%</b>
Juros s/aplicações financeiras e Desc. Obti	225	23	918,2%	295	116	155,7%
Variação monetária e cambial ativa	526	79	574,4%	926	1.393	-33,5%
Op. de instrumentos financeiros derivativo:	-	-	0,0%	-	1.561	-100,0%
Juros sobre Debêntures	1.370	2.146	-36,2%	4.957	6.464	-23,3%
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(4.398)</b>	<b>(6.973)</b>	<b>-36,9%</b>	<b>(14.223)</b>	<b>(20.738)</b>	<b>-31,4%</b>
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	(1)	100,0%	(118)	(180)	-34,4%
Variação monetária e cambial passiva	(289)	(934)	-69,0%	(847)	(3.709)	-77,2%
Juros sobre Debêntures	(4.034)	(5.178)	-22,1%	(12.998)	(15.510)	-16,2%
Comissões, despesas bancárias e outros	(75)	(859)	-91,3%	(260)	(1.339)	-80,6%

O Resultado Financeiro da Companhia no terceiro trimestre de 2021 melhorou 51,8% na comparação com o mesmo período do ano anterior. Isso ocorreu principalmente pela queda nas despesas financeiras com a redução dos juros sobre debêntures, devido ao menor nível da dívida.

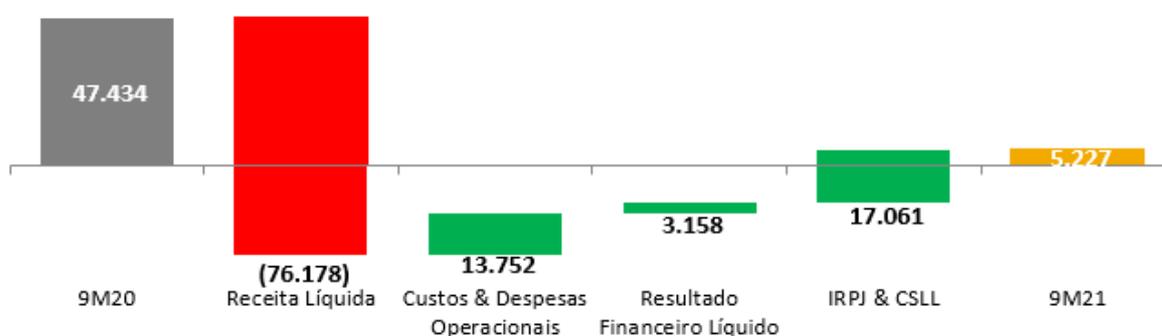


## Resultado do Exercício

Resultado Líquido (R\$ mil)	3T21	3T20	▲	9M21	9M20	▲
Lucro/Prejuízo do Exercício	15.385	9.795	57,1%	5.227	47.434	-89,0%

A LAMSA registrou lucro de R\$ 5,2 milhões, representando uma redução de 89% no 9M21 em relação ao 9M20. O resultado negativo é decorrente principalmente pela não arrecadação de pedágio entre 16 de setembro de 2020 e 08 de abril de 2021. Em contrapartida, o resultado do 3T21 aumentou em 57,1%, devido a redução dos custos e despesas operacionais e melhora do resultado financeiro.

### Evolução do Resultado do Exercício (R\$ Mil)



## ENDIVIDAMENTO

Disponibilidades e Endividamento (R\$ mil)	9M21	9M20	▲
Dívida Bruta	(104.661)	(219.183)	-52,2%
Curto Prazo	(104.661)	(219.183)	-52,2%
Debêntures	(104.661)	(219.183)	-52,2%
Disponibilidades	36.399	24.563	48,2%
Caixa e equivalentes de caixa	36.399	24.563	48,2%
Dívida Líquida	(68.262)	(194.620)	-64,9%

A Dívida Bruta da Companhia no 9M21 totalizou R\$ 104,7 milhões, o que representou uma redução de 52,2% frente ao verificado no mesmo período de 2020, explicado pela amortização do principal das debêntures da 2ª emissão, sem contrapartida de novas captações.



## INVESTIMENTOS

Investimentos (R\$ mil)	9M21	9M20	▲
Investimento Total	608	7.456	-91,8%
Imobilizado	87	472	-81,6%
Intangível	521	6.984	-92,5%

O investimento quase nulo no período do 9M21 é justificado pela priorização dos recursos na manutenção e segurança da via, durante o período em que o pedágio estava suspenso, sendo essa sua única fonte de receita.

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2021

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)	3T21	3T20	▲	9M21	9M20	▲
Receita Bruta	45.622	55.859	-18,3%	84.416	167.807	-49,7%
Receitas com Pedágio	45.622	55.859	-18,3%	84.416	167.807	-49,7%
Deduções da Receita Bruta	(3.946)	(4.832)	-18,3%	(7.302)	(14.515)	-49,7%
Receita Líquida	41.676	51.027	-18,3%	77.114	153.292	-49,7%
Custos & Despesas	(16.144)	(31.638)	-49,0%	(61.148)	(74.900)	-18,4%
Pessoal	(2.442)	(6.006)	-59,3%	(17.852)	(18.537)	-3,7%
Conservação & Manutenção	(7.744)	(6.785)	14,1%	(10.187)	(10.400)	-2,0%
Operacionais	(4.718)	(3.486)	35,3%	(9.740)	(8.689)	12,1%
Despesas Administrativas	4.883	(9.558)	-151,1%	(4.782)	(20.100)	-76,2%
Depreciação & Amortização	(6.123)	(5.802)	5,5%	(18.587)	(17.174)	8,2%
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>25.532</b>	<b>19.389</b>	<b>31,7%</b>	<b>15.966</b>	<b>78.393</b>	<b>-79,6%</b>
Resultado Financeiro	(2.277)	(4.725)	-51,8%	(8.045)	(11.204)	-28,2%
Receitas Financeiras	2.121	2.248	-5,6%	6.178	9.533	-35,2%
Juros sobre aplicações financeiras e Descontos Obtidos	225	23	918,2%	295	116	155,7%
Variação monetária e cambial ativa	526	79	574,4%	926	1.393	-33,5%
Operações de instrumentos financeiros derivativos	-	-	0,0%	-	1.561	-100,0%
Juros sobre Debêntures	1.370	2.146	-36,2%	4.957	6.464	-23,3%
Despesas Financeiras	(4.398)	(6.971)	-36,9%	(14.223)	(20.738)	-31,4%
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	(1)	100,0%	(118)	(180)	-34,4%
Variação monetária e cambial passiva	(289)	(934)	-69,0%	(847)	(3.709)	-77,2%
Juros sobre Debêntures	(4.034)	(5.178)	-22,1%	(12.998)	(15.510)	-16,2%
Comissões, despesas bancárias e outros	(75)	(859)	-91,3%	(260)	(1.339)	-80,6%
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>23.255</b>	<b>14.664</b>	<b>58,6%</b>	<b>7.921</b>	<b>67.189</b>	<b>-88,2%</b>
IR & CSL	(7.870)	(4.869)	61,6%	(2.694)	(19.755)	-86,4%
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>	<b>15.385</b>	<b>9.795</b>	<b>57,1%</b>	<b>5.227</b>	<b>47.434</b>	<b>-89,0%</b>



## BALANÇO PATRIMONIAL

Ativo (R\$ Mil)	9M21	2020
<b>Ativo Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	3.939	9.960
Aplicações Financeiras	32.460	-
Contas a receber	8.626	-
Estoques	1.106	706
Impostos a recuperar	7.864	7.163
Debêntures	-	93.280
Adiantamentos	2.456	1.608
Partes relacionadas	323	323
Outras contas a pagar	38	875
<b>Total do Circulante</b>	<b>56.812</b>	<b>113.915</b>
<b>Ativo não Circulante</b>		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.328	771
Depósitos judiciais	12.641	11.658
Imobilizado	14.705	16.536
Intangível	336.511	352.660
<b>Total do Não Circulante</b>	<b>366.185</b>	<b>381.625</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>422.997</b>	<b>495.540</b>

Passivo (R\$ Mil)	9M21	2020
<b>Passivo Circulante</b>		
Fornecedores	11.518	7.136
Debêntures	104.661	206.788
Tributos a recolher	5.828	5.010
Obrigações com empregados e administradores	4.387	3.179
Dividendos e Juros sobre o capital próprio	170.440	146.860
Partes relacionadas	4.613	5.313
Outras contas a receber	557	491
<b>Total do Circulante</b>	<b>302.004</b>	<b>374.777</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>		
Provisão para riscos processuais	11.622	11.039
<b>Total do Não Circulante</b>	<b>11.622</b>	<b>11.039</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>313.626</b>	<b>385.816</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>		
Capital social	91.953	60.953
Reserva Legal	12.191	12.191
Dividendos Adicionais Propostos	-	23.580
Prejuízos Acumulados	5.227	-
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>109.371</b>	<b>96.724</b>
AFAC	-	13.000
<b>TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO E AFAC</b>	<b>109.371</b>	<b>109.724</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>422.997</b>	<b>495.540</b>

