

1T21



Press Release

Matão (SP), 17 de maio de 2021 – A Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A. (“Companhia”), concessionária de rodovias que administra 442 quilômetros no Estado de São Paulo, divulga hoje seus resultados referentes ao primeiro trimestre de 2021 (“1T21”).

Concessionária

A Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A. está sediada na Rua Marlene David dos Santos, 325, Matão, Estado de São Paulo. Constituída em 29 de abril de 1998, iniciou suas operações em 19 de junho de 1998, de acordo com o Contrato de Concessão Rodoviária firmado com o Departamento de Estradas de Rodagem - D.E.R., regulamentado pelo Decreto Estadual nº 42.411 de 30 de outubro de 1997. A Sociedade tem como atividade preponderante a exploração do sistema rodoviário de ligação entre os municípios de São Carlos, Araraquara, Catanduva, São José do Rio Preto, Mirassol, Sertãozinho, Borborema, Matão e Bebedouro, que totaliza 442 km de extensão.

Em 25 de fevereiro de 2013 a Sociedade obteve registro como “companhia aberta” junto à CVM.



AB Concessões S.A.

A AB Concessões, criada em 2012, é uma holding controlada pelo grupo italiano Atlantia, atualmente o maior grupo no segmento de operação de rodovias da Itália e que, em conjunto com suas subsidiárias, caracteriza-se por ser um dos maiores players do segmento no mundo, atuando na gestão de mais de quatorze mil quilômetros de rodovias na Itália, França, Espanha, Brasil, Chile, Argentina, Índia, Polônia, México e Porto Rico.

A controladora AB Concessões é responsável pelas concessionárias paulistas Triângulo do Sol (100%), Rodovias das Colinas (100%) e, no Estado de Minas Gerais, pela Nascentes das Gerais (100%).

DESTAQUES

- » A receita com arrecadação de pedágio da Companhia no 1T21 foi de R\$ 133,7 milhões (+2,0%).
- » A receita líquida¹ atingiu R\$ 126,1 milhões no 1T21, ante R\$ 123,3 milhões no mesmo período de 2020 (+2,3%).
- » O tráfego da Companhia no 1T21 foi de 10,1 milhões de eixos equivalentes², volume 0,1% maior que o tráfego do primeiro trimestre de 2020.
- » O EBITDA Ajustado³ no 1T21 foi de R\$ 97,7 milhões (+2,8%).

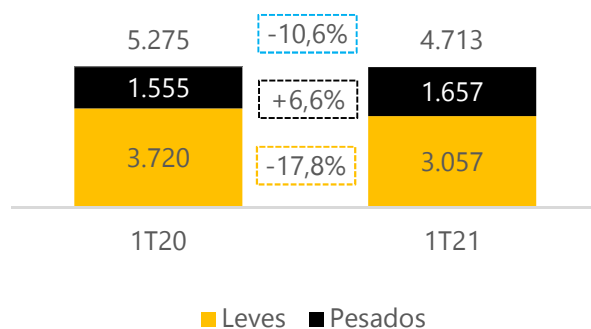
¹ Exclui as Receitas de Construção

² Eixo equivalente é uma unidade básica de referência em estatísticas de cobrança de pedágio no mercado brasileiro. Veículos leves, tais como carros de passeio, correspondem a uma unidade de eixo equivalente. Veículos pesados, como caminhões e ônibus são convertidos em eixos equivalentes de acordo com o número de eixos do veículo, conforme estabelecido nos termos de cada contrato de concessão.

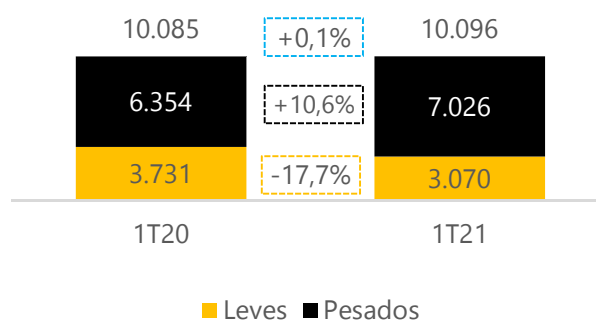
³ O EBITDA Ajustado é calculado a partir do EBITDA, excluindo provisão para manutenção de rodovias. A Administração da Companhia entende que o EBITDA Ajustado é um indicador mais adequado para análise do desempenho econômico operacional da Companhia, já que exclui as alterações contábeis sem efeito caixa que podem afetar pontualmente os resultados. A Margem EBITDA ajustada é a divisão entre o EBITDA ajustado e a Receita Líquida (excluindo a receita de construção).

Tráfego

» Em milhares de veículos



» Em milhares de eixos equivalentes



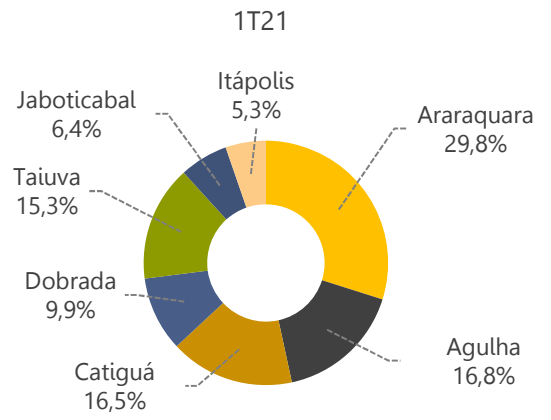
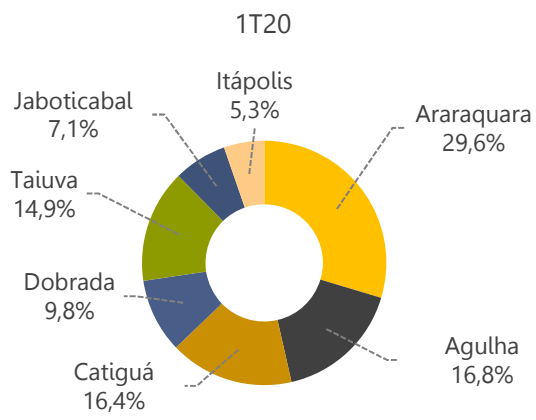
A redução no número de veículos que transitaram pelas rodovias da Companhia no primeiro trimestre de 2021 foi de 10,6%.

No primeiro trimestre de 2021, o tráfego da Companhia foi de 10,1 milhões de eixos equivalentes (+0,1%).

No ano de 2020, o tráfego da Companhia foi afetado pelas medidas de isolamento social decorrentes da pandemia do COVID-19. No Estado de São Paulo foi decretado desde 21 de março de 2020 quarentena para serviços não essenciais em todos os 645 municípios do Estado. Somente serviços essenciais das áreas de saúde, alimentação, abastecimento, segurança, limpeza e bancos estariam autorizados a funcionar. Essas e outras medidas afetaram majoritariamente o tráfego.

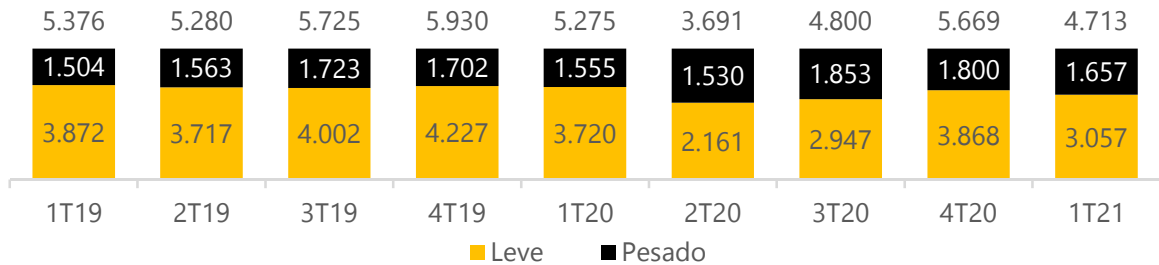
O tráfego da Companhia tem sua maior concentração na rodovia SP 310 (Washington Luís), que representa aproximadamente 63,1% do volume de tráfego total, em eixos equivalentes. O corredor da Rodovia SP 310 é uma importante via de ligação entre as regiões noroeste do Estado de São Paulo e Centro Oeste do Brasil, grandes produtoras de *commodities* do agronegócio, e a região metropolitana da cidade de São Paulo e o Porto de Santos.

» Tráfego por praça em eixos equivalentes

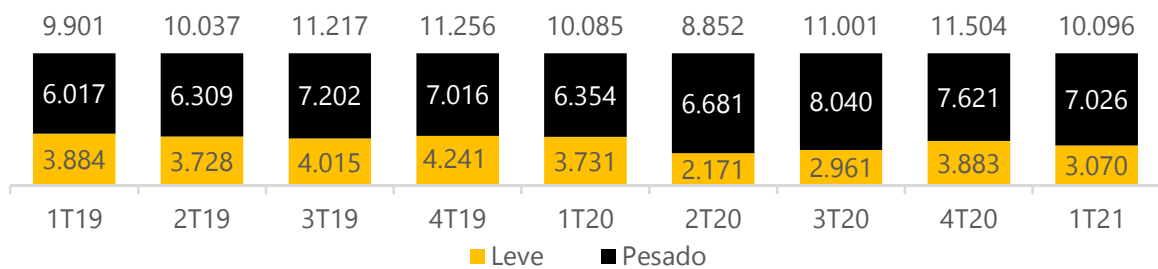


Histórico de Tráfego

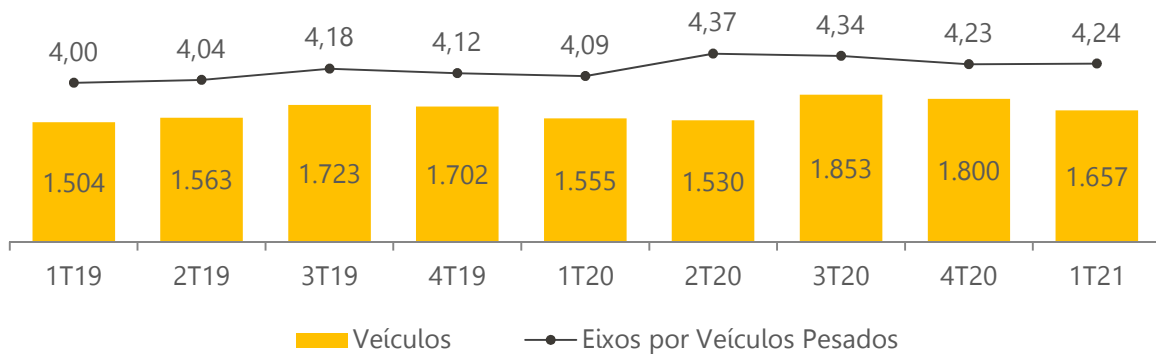
Veículos (mil)



Eixos Equivalentes (mil)



Eixos por Veículos Pesados⁴



⁴ O valor de eixos por veículo pesado é o resultado da divisão de eixos equivalentes pesados por veículos pesados.

Tarifa Média⁵

A tarifa média por eixo equivalente da Companhia no 1T21 foi de R\$ 13,25 (+1,9%). A tabela abaixo apresenta a tarifa de cada praça de pedágio:

Praça de Pedágio	Tarifa
Araraquara	17,30
Agulha	11,60
Catiguá	16,30
Dobrada	9,00
Taiúva	8,20
Jaboticabal	14,00
Itápolis	7,80

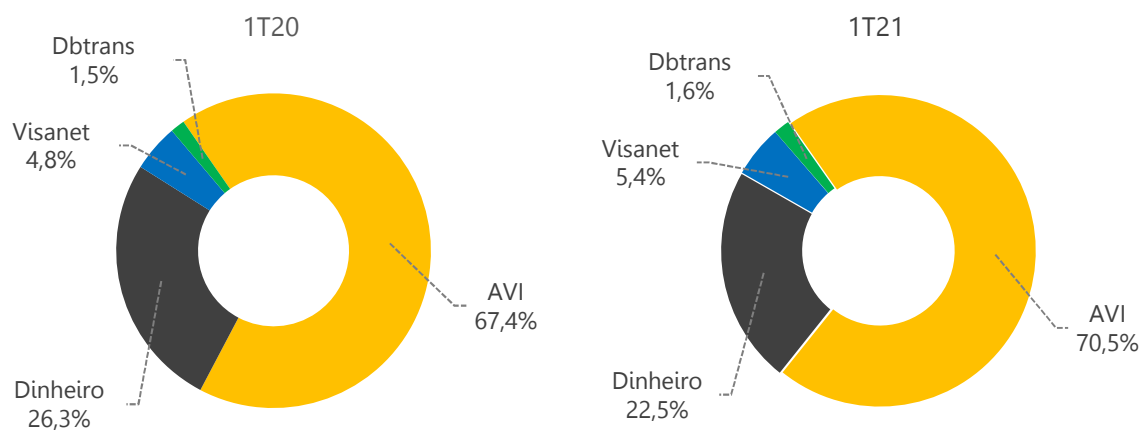
Em 30 de junho de 2020, por meio de publicação do DOE-SP, considerando o Decreto 64.879, de 20-03-2020, que reconhece o estado de calamidade pública, decorrente da pandemia do COVID-19 que atinge o Estado de São Paulo, o Conselho Diretor da Artesp reconhece o reajuste das tarifas de pedágio, mas posterga o início da efetivação para novembro de 2020. Em 30 de outubro de 2020, por meio de publicação do DOE-SP, o Conselho Diretor da Artesp autorizou o reajuste do valor das tarifas de pedágio, com percentual de 1,877703% baseados na evolução do IPCA entre junho/2019 e maio/2020, a vigorar a partir de 01 de dezembro de 2020.

⁵ A tarifa média é obtida através da divisão entre a receita de pedágio e o número total de eixos equivalentes.

Receita

Receita (R\$ Mil)	1T20	1T21	Var %
Receita com arrecadação de pedágio	131.084	133.734	2,0%
Receita de construção	1.142	53	-95,4%
Outras receitas	3.764	4.229	12,4%
Receita bruta	135.990	138.016	1,5%
Imposto sobre a receita e outras deduções	(11.590)	(11.858)	2,3%
Receita operacional líquida	124.400	126.158	1,4%
Receita líquida (ex Construção)	123.258	126.105	2,3%

A receita líquida da Companhia no primeiro trimestre de 2021 foi de R\$ 126,1 milhões (+2,3%). No primeiro trimestre de 2021, 70,5% das receitas de pedágio foram arrecadadas por meio de dispositivos eletrônicos (AVI) e 29,5% por meio manual.



Custos e Despesas Operacionais

Custos Inerentes à Operação (R\$ Mil)	1T20	1T21	Var %
Funcionários	(5.038)	(5.591)	11,0%
Materiais e equipamentos	(3.003)	(3.607)	20,1%
Exploração da concessão	(2.023)	(2.070)	2,3%
Prestadores de serviços	(9.398)	(9.302)	-1,0%
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(6.285)	(1.838)	-70,8%
Reembolso de seguros	(1.217)	96	-107,9%
Outras despesas	(1.355)	(1.235)	-8,9%
Outras receitas operacionais	47	371	689,4%
Sub total	(28.272)	(23.176)	-18,0%
Despesas de amortização	(18.125)	(19.877)	9,7%
Sub total	(46.397)	(43.053)	-7,2%
Despesas relacionadas a ampliações e manutenção (R\$ Mil)	1T20	1T21	Var %
Conserva, manutenção e operação da rodovia	-	(5.249)	0,0%
Provisão para manutenção	-	-	0,0%
Despesas com construção	(1.142)	(53)	-95,4%
Sub total	(1.142)	(5.302)	364,3%
Total custos e despesas operacionais	(47.539)	(48.355)	1,7%

EBITDA

EBITDA (R\$ Mil)	1T20	1T21	Var %
Receita líquida	124.400	126.158	1,4%
Receita de construção	(1.142)	(53)	-95,4%
Receita líquida (ex receita de construção)	123.258	126.105	2,3%
Custos operacionais	(47.539)	(48.355)	1,7%
Custos de construção	1.142	53	-95,4%
Custos operacionais (ex custos de construção)	(46.397)	(48.302)	4,1%
EBIT	76.861	77.803	1,2%
Depreciação e amortização	18.125	19.877	9,7%
EBITDA	94.986	97.680	2,8%
Provisão para manutenção	-	-	0,0%
EBITDA ajustado	94.986	97.68	2,8%
Margem EBITDA ajustado	77,1%	77,5%	0,5%

O EBITDA Ajustado da Companhia foi de R\$ 97,7 milhões no primeiro trimestre de 2021 (+2,8%).

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ Mil)	1T20	1T21	Var %
Receita com rend. de aplicações financeiras e outras	1.886	1.663	-11,8%
Juros com partes relacionadas	7.321	4.569	-37,6%
Receita com operações de instrumentos financeiros	2.292	-	-100,0%
Outras receitas financeiras	627	-	-100,0%
Receitas financeiras	12.126	6.232	-48,6%
Juros e variações monetárias sobre debêntures	(8.300)	(274)	-96,7%
Despesa com operações de instrumentos financeiros	(1.038)	-	-100,0%
Outras despesas financeiras	(616)	(434)	-29,5%
Despesas financeiras	(9.954)	(708)	-92,9%
Resultado financeiro líquido	2.17	5.524	154,3%

O resultado financeiro líquido da Companhia foi de R\$ 5,5 milhões no 1T21 (154,3%).

Rating

Rating em escala nacional	S&P
5ª emissão	brAA+

Lucro Líquido

O lucro líquido no 1T21 foi de R\$ 55,0 milhões (+5,3%).

Governança Corporativa

Em alinhamento com as melhores práticas de governança corporativa adotadas pelo mercado, bem como recomendações emitidas pelos órgãos reguladores existentes, destacamos as principais práticas adotadas atualmente pela Companhia:

» **Conselho de Administração**

- O Conselho de Administração tem sua atuação definida no âmbito institucional da organização, atuando na fixação da orientação geral dos negócios da Companhia, na análise dos relatórios da administração e prestação de contas da Diretoria, na convocação de assembleias, na aprovação do Plano de Negócios, entre outras atribuições.
- Formado por membros distintos da diretoria da Companhia, com experiência em finanças, operações rodoviárias e engenharia;
- Com regimento referente a periodicidade de reuniões;
- Com o cargo de presidente do Conselho ocupado por pessoa distinta da Direção do Negócio.

» **Auditoria e Demonstrações Financeiras**

- Auditoria Independente das Demonstrações Financeiras;
- Demonstrações Financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e normas internacionais de relatório financeiro (IFRS).

» **Transparência e Gestão**

- Adoção de melhores práticas de divulgação de informações e resultados;
- Política de divulgação e uso de informações que estabelece normas e procedimentos a serem observados na divulgação de atos e fatos relevantes por parte da Companhia;
- Existência de website de Relações com Investidores para divulgação de forma transparente e tempestiva das informações e resultados da Companhia.

Responsabilidade Socioambiental



Seguindo um sistema de gestão que maximiza o conceito de responsabilidade social, a AB Concessões investe constantemente em ações que valorizam a comunidade e o meio ambiente. A atuação do Grupo reconhece seu papel como protagonista ao colaborar com o desenvolvimento socioeconômico das comunidades por onde passam suas rodovias, com a segurança e a condução segura dos veículos e

com a redução dos impactos ambientais de suas operações.

Para tanto, o investimento social privado do Grupo é direcionado, especialmente, a programas que valorizam a integridade, a segurança nas vias, e o bem-estar dos usuários e da comunidade de forma eficaz. Assim, efetiva um trabalho de inteligência, no qual é produzido um estudo detalhado das ocorrências no perímetro da malha viária concedida e que tem servido de base para a elaboração de projetos focados na redução de acidentes. A pesquisa aponta os principais pontos críticos nas vias. Com base nesses dados, uma equipe de profissionais altamente qualificados identifica as prováveis causas, e elabora a estratégia a ser aplicada a fim de evitar novos acidentes.

Além das melhorias em estrutura viária e operacionais, a Companhia também realiza diversas campanhas educativas e preventivas para os usuários e moradores de cidades próximas das rodovias, por meio do Plano de Redução de Acidentes (PRA), um programa que visa promover a educação no trânsito para os mais diversos públicos como caminhoneiro, ciclista, motociclista, pedestre, alunos dos ensinos fundamental e médio, motoristas e comunidade. O foco é promover a cidadania e diminuir acidentes por meio da conscientização.

Apresentação dos Resultados

As informações financeiras e operacionais são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. As informações trimestrais foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com os Padrões Internacionais de Demonstrações Financeiras (International Financial Reporting Standards – IFRS), emitidos pelo International Accounting Standards Board (IASB), e com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Demonstração do resultado

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais - R\$)	31/03/2021	31/03/2020
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	126.158	124.400
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(42.347)	(35.669)
LUCRO BRUTO	83.811	88.731
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		
Despesas gerais e administrativas	(6.379)	(11.917)
Outras receitas operacionais, líquidas	371	47
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	77.803	76.861
Receitas financeiras	6.232	12.126
Despesas financeiras	(708)	(9.954)
RESULTADO FINANCEIRO	5.524	2.172
LUCRO OPERACIONAL E ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	83.327	79.033
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		
Correntes	(23.228)	(21.033)
Diferidos	(5.136)	(5.828)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	54.963	52.172
LUCRO POR AÇÃO BÁSICO E DILUÍDO - R\$	90,10	85,53

Balanço patrimonial

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais - R\$)	31/03/2021	31/12/2020
ATIVOS		
CIRCULANTES		
Caixa e equivalentes de caixa	83.319	59.580
Contas a receber de clientes	27.634	33.665
Impostos a recuperar	22.082	4.695
Partes relacionadas	-	473
Debêntures com partes relacionadas	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	-
Outros ativos	6.747	5.574
Total dos ativos circulantes	139.782	103.987
NÃO CIRCULANTES		
Outros ativos	6.062	6.491
Debêntures com partes relacionadas	343.112	538.025
Depósitos e bloqueios judiciais	116.719	115.665
Imposto de renda e contribuição social diferidos	50.933	56.069
Direito de uso	489	48
Intangível	40.566	59.878
Total dos ativos não circulantes	557.881	776.176
TOTAL DOS ATIVOS	697.663	880.163
PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
CIRCULANTES		
Debêntures	-	48.780
Arrendamento Mercantil	493	51
Fornecedores	18.676	16.667
Partes relacionadas	999	5.451
Obrigações fiscais	27.785	32.295
Credor pela concessão	686	780
Provisão para manutenção	-	-
Obrigações sociais e trabalhistas	4.274	3.736
Dividendos a pagar	190.936	273.021
Outras contas a pagar	2.509	3.234
Instrumentos financeiros derivativos	-	-
Total dos passivos circulantes	246.358	384.015
NÃO CIRCULANTES		
Debêntures	-	-
Arrendamento Mercantil	-	-
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	108.999	108.804
Total dos passivos não circulantes	108.999	108.804
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	71.000	71.000
Reservas de capital	97.835	97.835
Reservas de lucros	173.471	218.509
Total do patrimônio líquido	342.306	387.344
TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	697.663	880.163

Demonstração dos fluxos de caixa

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Em milhares de reais - R\$)	31/03/2021	31/03/2020
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do exercício	54.963	52.172
Ajustes para conciliar o lucro líquido do período ao caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:		
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	5.136	5.828
Amortização do intangível	19.877	18.125
Baixa do intangível	20	180
Juros sobre debêntures passivas e empréstimos e financiamentos	274	8.300
Juros sobre debêntures ativas e mútuos com partes relacionadas	(4.569)	(7.321)
Provisão para manutenção	-	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	1.837	6.285
Varição monetária com credores pela concessão	-	-
Resultado de instrumentos financeiros não realizados	-	(1.881)
Variações nos ativos e passivos operacionais:		
Contas a receber de clientes, do poder concedente e de partes relacionadas	6.031	6.289
Partes relacionadas	13.418	(8.866)
Outros ativos	(18.740)	5.556
Depósitos e bloqueios judiciais	(1.341)	2.135
Fornecedores e partes relacionadas	910	1.973
Obrigações sociais e trabalhistas	538	(992)
Obrigações fiscais	23.370	21.023
Provisão para manutenção - utilização	-	(4.797)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários - utilização	(1.642)	(3.322)
Apropriação da outorga variável	(94)	(93)
Outras contas a pagar	(284)	(1.560)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(27.593)	(37.058)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	72.111	61.976
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de intangível	682	(2.642)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	682	(2.642)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Distribuição de dividendos	-	-
Debêntures:		
Captações	-	-
Pagamento de principal	(48.774)	-
Pagamento de juros	(280)	(4.645)
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	-	-
Pagamento da outorga fixa	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(49.054)	(4.645)
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	23.739	54.689
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	59.580	161.086
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	83.319	215.775

Contate RI:

Alexandre Tujisoki
diretor financeiro e de
relações com investidores
+55 (11) 3508-9600

Fábio Moura e Silva
gerente financeiro
+55 (11) 3508-9608

www.abtriangulodosol.com.br
ri@triangulodosol.com.br

