1T23

ab triângulo do sol

Press Release

Matão (SP), 15 de maio de 2023 – 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 2023 ("1T23").

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 Mundys (nova razão social da 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%) (até 30 de abril de 2023), 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 1T23 foi de R$ 194,6 milhões (+21,5% YoY).
- A receita líquida[1] atingiu R$ 182,9 milhões no 1T23, antes R$ 149,2 milhões no mesmo período de 2022 (+22,6% YoY).
- O tráfego da Companhia no 1T23 foi de 12,2 milhões de eixos equivalentes[2], volume 9,5% maior que o tráfego do primeiro trimestre de 2022.
- O EBITDA Ajustado[3] no 1T23 foi de R$ 127,6 milhões (+8,2% YoY).
- O prazo da concessão encerrou-se em 30 de abril de 2023, de acordo com licitação realizada em 2022 e posterior assinatura do novo contrato de concessão do Lote Noroeste.

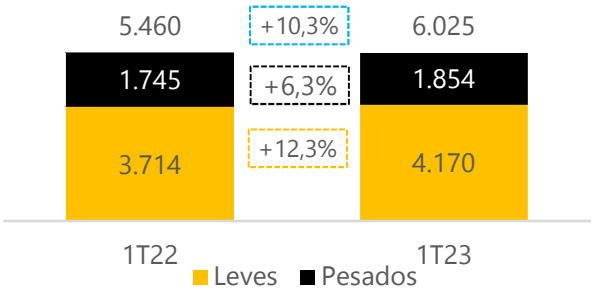
[1] Exclui as Receitas de Construção

[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.

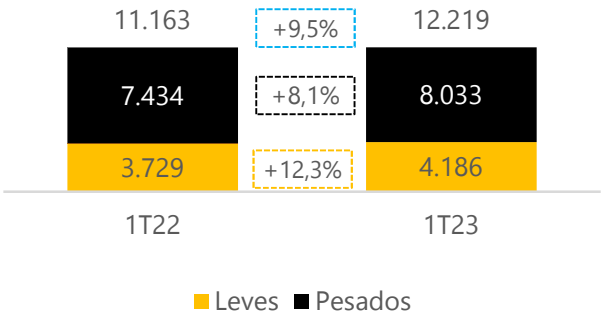
[3] O EBITDA Ajustado é calculado a partir do EBITDA, excluindo provisão para manutenção de rodovias. A Administração da Companhia entende que o EBITDA Ajustado é um indicador mais adequado para análise do desempenho econômico operacional da Companhia, já que exclui as alterações contábeis sem efeito 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

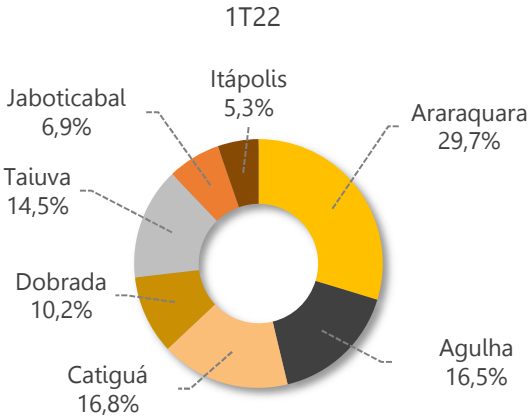


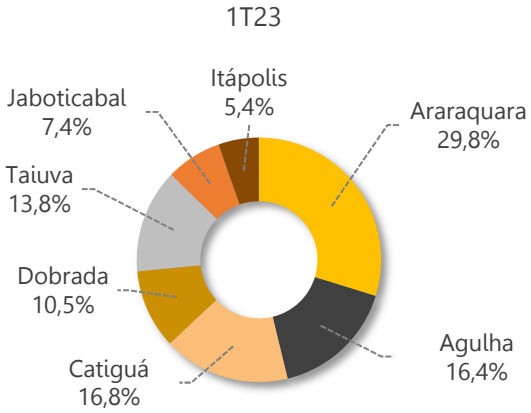
O aumento no número de veículos que transitaram pelas rodovias da Companhia no primeiro trimestre de 2023 foi de 10,3% (YoY).

No primeiro trimestre de 2023, o tráfego da Companhia foi de 12,2 milhões de eixos equivalentes (+9,5% YoY).

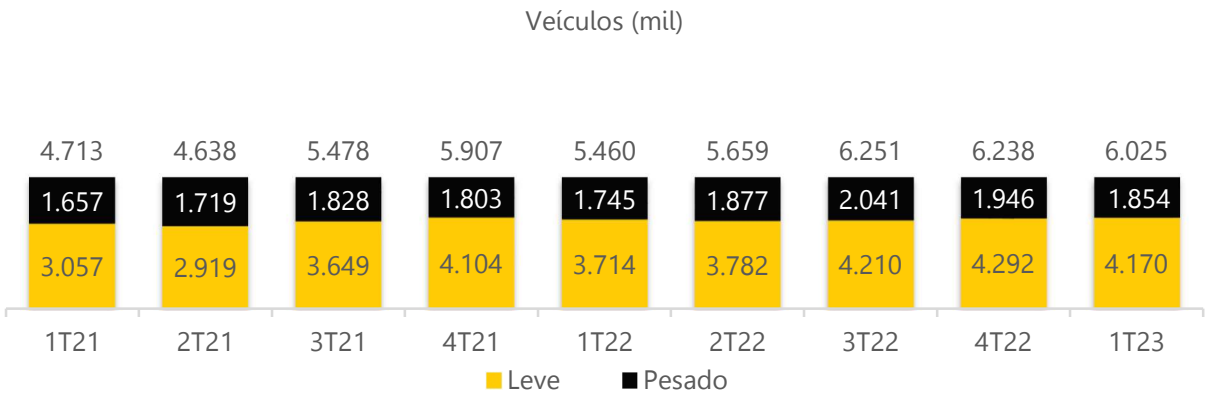
O tráfego da Companhia tem sua maior concentração na rodovia SP 310 (Washington Luís), que representa aproximadamente 63,0% do volume de tráfego total, em eixos equivalentes. O corredor da Rodovia SP 310 é uma importante via de ligação entre as regiões noroeste do Estado de São Paulo e Centro Oeste do Brasil, grandes produtoras de *commodities* do agronegócio, e a região metropolitana da cidade de São Paulo e o Porto de Santos.

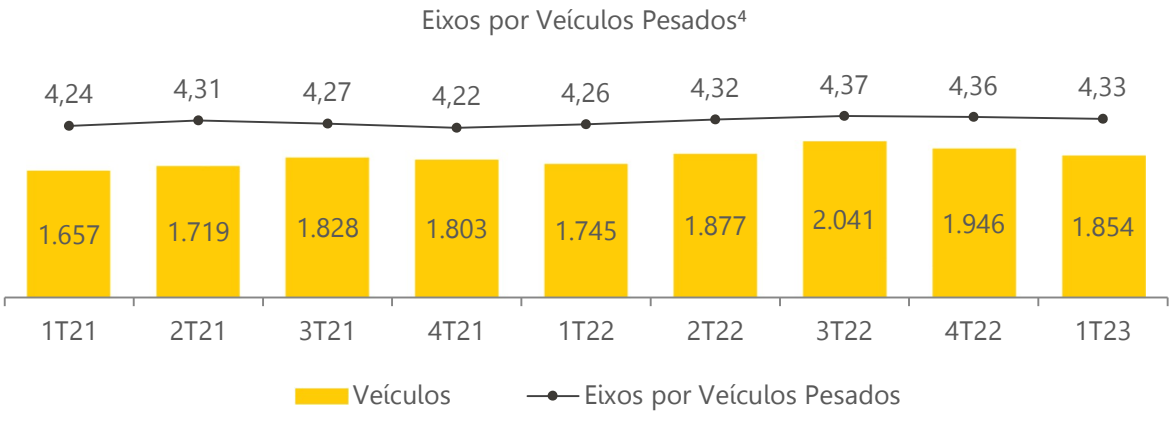
» Tráfego por praça em eixos equivalentes





Histórico de Tráfego





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

Tarifa Média[5]

A tarifa média por eixo equivalente da Companhia no 1T23 foi de R$ 15,92 (+11,0% YoY). A tabela abaixo apresenta a tarifa de cada praça de pedágio:

Praça de Pedágio	Tarifa
Araraquara	20,70
Agulha	13,80
Catiguá	19,50
Dobrada	10,70
Taiúva	9,80
Jaboticabal	16,80
Itápolis	9,40

–

.

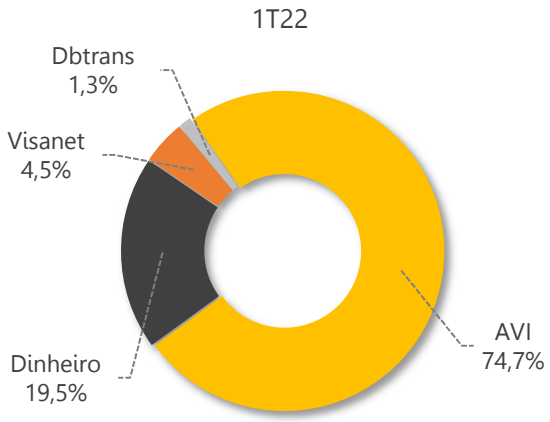
[5] A tarifa média é obtida através da divisão entre a receita de pedágio e o número total de eixos equivalentes.

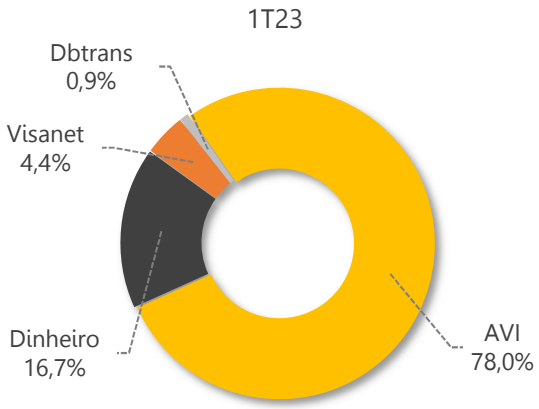
Receita

Receita (R$ Mil)	1T22	1T23	Var %
Receita com arrecadação de pedágio	160.128	194.564	21,5%
Receita de construção	673	1	-99,9%
Outras receitas	3.196	5.488	71,7%
Receita bruta	163.997	200.053	22,0%
Imposto sobre a receita e outras deduções	(14.088)	(17.150)	21,7%
Receita operacional líquida	149.909	182.903	22,0%
Receita líquida (ex Construção)	149.236	182.902	22,6%

A receita líquida da Companhia no primeiro trimestre de 2023 foi de R$ 182,9 milhões (+22,6% YoY).

No primeiro trimestre de 2023, 78,0% das receitas de pedágio foram arrecadadas por meio de dispositivos eletrônicos (AVI) e 22,0% por meio manual.





Custos e Despesas Operacionais

Custos Inerentes à Operação (R$ Mil)	1T22	1T23	Var %
Funcionários	(6.647)	(11.631)	75,0%
Materiais e equipamentos	(4.676)	(6.995)	49,6%
Exploração da concessão	(4.902)	(5.985)	22,1%
Prestadores de serviços	(9.710)	(11.887)	22,4%
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(6.565)	(22.042)	235,8%
Reembolso de seguros	336	4.245	1163,4%
Outras despesas	(1.446)	(1.750)	21,0%
Outras receitas operacionais	2.317	724	-68,8%
Sub total	(31.293)	(55.321)	76,8%
Despesas de amortização	(1.922)	-	-100,0%
Sub total	(33.215)	(55.321)	66,6%

Despesas relacionadas a ampliações e manutenção (R$ Mil)	1T22	1T23	Var %
Conserva, manutenção e operação da rodovia	-	-	0,0%
Provisão para manutenção	(3.540)	(18.120)	411,9%
Despesas com construção	(673)	(1)	-99,9%
Sub total	(4.213)	(18.121)	330,1%
Total custos e despesas operacionais	(37.428)	(73.442)	96,2%

EBITDA

EBITDA (R$ Mil)	1T22	1T23	Var %
Receita líquida	149.909	182.903	22,0%
Receita de construção	(673)	(1)	-99,9%
Receita líquida (ex receita de construção)	149.236	182.902	22,6%
Custos operacionais	(37.428)	(73.442)	96,2%
Custos de construção	673	1	-99,9%
Custos operacionais (ex custos de construção)	(36.755)	(73.441)	99,8%
EBIT	112.481	109.461	-2,7%
Depreciação e amortização	1.922	-	-100,0%
EBITDA	114.403	109.461	-4,3%
Provisão para manutenção	3.540	18.120	411,9%
EBITDA ajustado	117.943	127.581	8,2%
Margem EBITDA ajustado	79,0%	69,8%	-11,7%

O EBITDA Ajustado da Companhia foi de R$ 127,6 milhões no primeiro trimestre de 2023 (+8,2% YoY).

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R$ Mil)	1T22	1T23	Var %
Receita com rend. de aplicações financeiras e outras	928	6.810	633,8%
Juros com partes relacionadas	4.958	3.956	-20,2%
Outras receitas financeiras	-	2.401	0,0%
Receitas financeiras	5.886	13.167	123,7%
Juros e variações monetárias sobre debêntures	-	-	0,0%
Despesa com operações de instrumentos financeiros	-	-	0,0%
Outras despesas financeiras	(826)	(200)	-75,8%
Despesas financeiras	(826)	(200)	-75,8%
Resultado financeiro líquido	5.060	12.967	156,3%

O resultado financeiro líquido da Companhia foi de R$ 13,0 milhões no 1T23 (+156,3% YoY).

Lucro Líquido

O lucro líquido no 1T23 foi de R$ 27,9 milhões (-64,1% YoY).

Eventos Subsequentes

a) Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em 27 de abril de 2023, foi aprovada a distribuição de dividendos no valor de R$ 66.743 (sessenta e seis milhões, setecentos e quarenta e três mil), oriundos do resultado apurado em 31 de dezembro de 2022.

b) Extinta a concessão, em 30 de abril de 2023, retornou ao Poder Concedente todos os bens reversíveis, direitos e privilégios vinculados à exploração dos sistemas rodoviários transferidos à Companhia ou por ela implantados no âmbito da concessão. A reversão ocorreu sem ônus ao Poder Concedente e automática, com os bens em perfeitas condições de operacionalidade, utilização e manutenção e livres de quaisquer ônus ou encargos.

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.

» Revisão e Informações Trimestrais (ITR)

• Revisão das Informações Trimestrais (ITR);

• Informações Trimestrais (ITR) de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting, emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR, e devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (última demonstração financeira anual).

» 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.

» Considerações Finais

As informações trimestrais (ITR) da Concessionária Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A., aqui apresentadas, estão de acordo com os critérios de legislação societária brasilera, a partir das informações financeiras revisadas.

As informações não financeiras, assim como outras informações operacionais, não foram objeto de revisão de auditoria por parte dos auditores independentes.

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 o Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting, emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR, e devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (última demonstração financeira anual).

Demonstração do resultado

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais - R$)	31/03/2023	31/03/2022
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	182.903	149.909
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(48.713)	(28.760)
LUCRO BRUTO	134.190	121.149
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		
Despesas gerais e administrativas	(25.453)	(10.985)
Provisão para perda esperada de crédito do contas a receber	-	-
Outras receitas operacionais, líquidas	724	2.317
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	109.461	112.481
Receitas financeiras	13.167	5.886
Despesas financeiras	(200)	(826)
RESULTADO FINANCEIRO	12.967	5.060
LUCRO OPERACIONAL E ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	122.428	117.541
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		
Correntes	(35.825)	(40.549)
Diferidos	(58.745)	562
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	27.858	77.554
LUCRO POR AÇÃO BÁSICO E DILUÍDO - R$	45,67	127,14

Balanço patrimonial

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais - R$)	31/03/2023	31/12/2022
ATIVOS		
CIRCULANTES		
Caixa e equivalentes de caixa	245.799	215.531
Contas a receber de clientes	48.702	46.730
Tributos e encargos a recuperar	855	5.272
Debêntures com partes relacionadas	111.668	107.712
Outros ativos	10.449	9.283
Total dos ativos circulantes	417.473	384.528
NÃO CIRCULANTES		
Outros ativos	18.174	13.929
Tributos e encargos a recuperar	74.874	70.373
Depósitos e bloqueios judiciais	178.761	188.430
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	58.487
		-
Direito de uso	-	-
Intangível	-	-
Total dos ativos não circulantes	271.809	331.219
TOTAL DOS ATIVOS	689.282	715.747
PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
CIRCULANTES		
Fornecedores	25.441	18.744
Débitos com partes relacionadas	478	2.351
Imposto de renda e contribuição social a pagar	35.825	44.649
Obrigações fiscais	10.678	10.584
Credor pela concessão	2.150	2.406
Provisão para manutenção	16.805	37.339
Obrigações sociais e trabalhistas	10.032	4.614
Dividendos a pagar	150.163	189.869
Outras contas a pagar	3.068	8.148
Total dos passivos circulantes	254.640	318.704
NÃO CIRCULANTES		
Obrigações fiscais	258	-
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	156.749	147.265
Total dos passivos não circulantes	157.007	147.265
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	71.000	71.000
Reservas de capital	97.834	97.835
Reservas de lucros	80.943	80.943
Lucros Acumulados	27.858	-
Total do patrimônio líquido	277.635	249.778
TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	689.282	715.747

Demonstração dos fluxos de caixa

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Em milhares de reais - R$)	31/03/2023	31/03/2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do período	27.858	77.554
Ajustes para conciliar o lucro líquido do período ao caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	58.487	(562)
Amortização do intangível	-	1.922
Baixa do intangível	-	-
Juros sobre debêntures passivas e empréstimos e financiamentos	-	-
Juros sobre debêntures ativas com partes relacionadas	- 3.956	(4.958)
Provisão para manutenção	2.000	1.263
Provisão para perda de créditos esperada	-	-
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	22.044	6.566
Resultado de instrumentos financeiros não realizados	-	-
Variações nos ativos e passivos operacionais:		
Contas a receber de clientes e do Poder Concedente	(1.972)	3.478
Partes relacionadas	(1.873)	(598)
Outros ativos e impostos a recuperar	(5.495)	2.333
Depósitos e bloqueios judiciais	9.669	(83.305)
Fornecedores e partes relacionadas	6.697	3.408
Obrigações sociais e trabalhistas	5.418	648
Obrigações fiscais	36.176	41.070
Provisão para manutenção - utilização	(22.534)	(3.826)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários - Pagamento	(12.560)	(2.597)
Apropriação da outorga variável	(256)	(29)
Outras contas a pagar	(5.081)	382
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	**114.622**	**42.749**
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(44.648)	(40.851)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**69.974**	**1.898**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de intangível	-	(4.048)
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimento	**-**	**(4.048)**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Pagamento de dividendos	(39.706)	-
Debêntures:		
Pagamento de principal	-	-
Pagamento de juros	-	-
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	-	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	**(39.706)**	**-**
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	**30.268**	**(2.150)**
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	**215.531**	**50.808**
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	**245.799**	**48.658**

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

ab triângulo do sol