

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	26
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	28
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	29
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	610
Preferenciais	0
Total	610
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	440.981	880.163
1.01	Ativo Circulante	269.343	103.987
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	39.081	59.580
1.01.03	Contas a Receber	39.875	33.665
1.01.03.01	Clientes	39.875	33.665
1.01.06	Tributos a Recuperar	11.724	4.695
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	178.663	6.047
1.01.08.03	Outros	178.663	6.047
1.01.08.03.02	Outros ativos	7.739	5.574
1.01.08.03.03	Contas a receber de partes relacionadas	0	473
1.01.08.03.04	Debêntures com partes relacionadas	170.924	0
1.02	Ativo Não Circulante	171.638	776.176
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	171.638	716.298
1.02.01.07	Tributos Diferidos	55.357	56.069
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	55.357	56.069
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	538.025
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	0	538.025
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	116.281	122.204
1.02.01.10.03	Depósitos e Bloqueios Judiciais	109.436	115.665
1.02.01.10.05	Outros ativos	6.845	6.491
1.02.01.10.06	Direito de uso	0	48
1.02.04	Intangível	0	59.878

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	440.981	880.163
2.01	Passivo Circulante	66.251	384.015
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.292	3.736
2.01.01.01	Obrigações Sociais	4.292	3.736
2.01.02	Fornecedores	19.269	16.667
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	19.269	16.667
2.01.03	Obrigações Fiscais	36.573	32.295
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	33.691	29.647
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	29.957	27.187
2.01.03.01.02	Obrigações fiscais	3.734	2.460
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2.882	2.648
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	0	48.780
2.01.04.02	Debêntures	0	48.780
2.01.05	Outras Obrigações	6.117	282.537
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.956	5.451
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	1.956	5.451
2.01.05.02	Outros	4.161	277.086
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1	273.021
2.01.05.02.04	Credor pela concessão	1.658	780
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	2.502	3.234
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento	0	51
2.02	Passivo Não Circulante	143.074	108.804
2.02.04	Provisões	143.074	108.804
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	143.074	108.804
2.03	Patrimônio Líquido	231.656	387.344
2.03.01	Capital Social Realizado	71.000	71.000
2.03.02	Reservas de Capital	97.835	97.835
2.03.04	Reservas de Lucros	14.200	218.509
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	14.200	218.509
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	48.621	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	154.764	410.485	134.192	366.536
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-55.178	-154.625	-41.899	-112.757
3.03	Resultado Bruto	99.586	255.860	92.293	253.779
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-29.934	-57.710	-4.952	-40.519
3.04.01	Despesas com Vendas	-30.374	-59.252	0	0
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	0	0	-4.956	-41.397
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	0	9	0	0
3.04.03.01	Provisão para perda de crédito esperada do contas a receber	0	9	0	0
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	440	1.533	4	878
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	69.652	198.150	87.341	213.260
3.06	Resultado Financeiro	4.321	14.230	2.617	7.385
3.06.01	Receitas Financeiras	4.534	14.976	5.229	103.804
3.06.02	Despesas Financeiras	-213	-746	-2.612	-96.419
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	73.973	212.380	89.958	220.645
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-25.353	-72.483	-30.626	-79.628
3.08.01	Corrente	-29.956	-71.772	-24.677	-69.952
3.08.02	Diferido	4.603	-711	-5.949	-9.676
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	48.620	139.897	59.332	141.017
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	48.620	139.897	59.332	141.017
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	79,7	229,34	97,27	231,18

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	48.620	139.897	59.332	141.017
4.03	Resultado Abrangente do Período	48.620	139.897	59.332	141.017

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	256.408	201.557
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	236.403	232.697
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	139.897	141.017
6.01.01.02	Imposto de renda e contribuição social diferidos	711	9.676
6.01.01.03	Amortização do intangível	62.721	56.281
6.01.01.04	Juros sobre debêntures passivas	274	14.197
6.01.01.05	Juros sobre Debêntures Partes Relacionadas	-12.416	-18.223
6.01.01.06	Provisão de Riscos Cíveis, Tributários e Trabalhistas	45.158	26.531
6.01.01.07	Provisão de Manutenção	0	4.726
6.01.01.08	Resultado de instrumentos financeiros não realizados	0	-1.839
6.01.01.10	Baixa de Intangível	67	243
6.01.01.11	Provisão para perda de crédito esperada	-9	88
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	19.127	-19.597
6.01.02.01	Clientes e Contas a Receber Poder Concedente	-6.201	-3.129
6.01.02.02	Despesas antecipadas e outros ativos	-8.704	5.517
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	5.485	-131
6.01.02.04	Fornecedores, Prestadores de Serviços e Partes Relacionadas	4.358	-135
6.01.02.05	Obrigações sociais e trabalhistas	556	872
6.01.02.06	Obrigações fiscais e imposto de renda e contribuição social	74.025	74.061
6.01.02.07	Outras contas a pagar	-783	716
6.01.02.08	Provisão de Riscos Cíveis, Tributários e Trabalhistas - Utilização	-10.888	-9.533
6.01.02.09	Partes Relacionadas	30.281	-5.492
6.01.02.10	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-69.002	-82.343
6.01.03	Outros	878	-11.543
6.01.03.01	Provisão para manutenção - utilização	0	-11.551
6.01.03.02	Apropriação da outorga variável	878	8
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-5.463	-5.958
6.02.01	Aquisição de Ativo Intangível	-5.463	-5.958
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-271.444	-307.609
6.03.02	Debêntures - Pagamento de principal	-48.774	-300.249
6.03.03	Pagamento de Juros de Debêntures	-280	-13.959
6.03.04	Pagamento de dividendos	-222.390	-162
6.03.08	Liquidação de Instrumentos Financeiros	0	6.761
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-20.499	-112.010
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	59.580	161.086
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	39.081	49.076

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	71.000	97.835	218.509	0	0	387.344
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	71.000	97.835	218.509	0	0	387.344
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-204.309	-91.276	0	-295.585
5.04.08	Dividendos distribuídos (R\$ 163,93 por ação)	0	0	-100.000	0	0	-100.000
5.04.09	Dividendos distribuídos (R\$ 54,60 por ação)	0	0	-33.309	0	0	-33.309
5.04.10	Dividendos distribuídos (R\$ 116,39 por ação)	0	0	-71.000	0	0	-71.000
5.04.11	Dividendos distribuídos antecipadamente (R\$ 149,63 por ação)	0	0	0	-91.276	0	-91.276
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	139.897	0	139.897
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	139.897	0	139.897
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	71.000	97.835	14.200	48.621	0	231.656

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	71.000	97.835	220.408	0	0	389.243
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	71.000	97.835	220.408	0	0	389.243
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-149.408	0	0	-149.408
5.04.08	Dividendos distribuídos (R\$ 192,48 por ação)	0	0	-149.408	0	0	-149.408
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	141.017	0	141.017
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	141.017	0	141.017
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	71.000	97.835	71.000	141.017	0	380.852

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	450.577	401.887
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	435.394	386.903
7.01.02	Outras Receitas	13.223	12.376
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	1.951	2.608
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	9	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-94.634	-62.193
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-55.516	-26.613
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-29.629	-26.997
7.02.04	Outros	-9.489	-8.583
7.02.04.01	Custos da Concessão	-7.538	-5.975
7.02.04.02	Custos da Construção	-1.951	-2.608
7.03	Valor Adicionado Bruto	355.943	339.694
7.04	Retenções	-62.721	-56.280
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-62.721	-56.280
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	293.222	283.414
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	15.706	103.804
7.06.02	Receitas Financeiras	15.706	103.804
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	308.928	387.218
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	308.928	387.218
7.08.01	Pessoal	53.960	33.466
7.08.01.01	Remuneração Direta	49.457	29.464
7.08.01.02	Benefícios	3.631	3.344
7.08.01.03	F.G.T.S.	872	658
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	114.391	117.325
7.08.02.01	Federais	92.181	97.573
7.08.02.02	Estaduais	53	59
7.08.02.03	Municipais	22.157	19.693
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	680	95.410
7.08.03.01	Juros	193	13.251
7.08.03.03	Outras	487	82.159
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	139.897	141.017
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	139.897	141.017

Comentário do Desempenho

3T21



Comentário do Desempenho

Press Release

Matão (SP), 16 de novembro 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 terceiro trimestre de 2021 (“3T21”) e aos primeiros nove meses de 2021 (“9M21”).

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%).

Comentário do Desempenho

DESTAQUES

- » A receita com arrecadação de pedágio da Companhia no 3T21 foi de R\$ 164,3 milhões (+15,5%) e R\$ 435,4 milhões no 9M21 (+12,5%).
- » A receita líquida¹ atingiu R\$ 153,6 milhões no 3T21, antes R\$ 133,5 milhões no mesmo período de 2020 (+15,1%). A receita líquida no 9M21 foi de R\$ 408,5 milhões (+12,3%).
- » O tráfego da Companhia no 3T21 foi de 11,5 milhões de eixos equivalentes², volume 4,3% maior que o tráfego do terceiro trimestre de 2020. A variação entre o 9M21 e o 9M20 foi de +6,6%.
- » O EBITDA Ajustado³ no 3T21 foi de R\$ 91,5 milhões (-15,7%) e R\$ 260,9 milhões no 9M21 (-3,2%).

¹ Exclui as Receitas de Construção

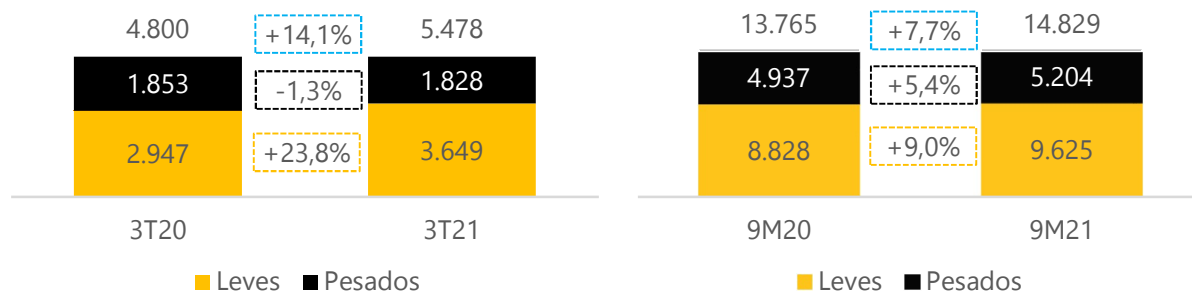
² Eixo equivalente é uma unidade básica de referência em estatísticas de cobrança de pedágio no mercado brasileiro. Veículos leves, tais como carros de passeio, correspondem a uma unidade de eixo equivalente. Veículos pesados, como caminhões e ônibus são convertidos em eixos equivalentes de acordo com 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).

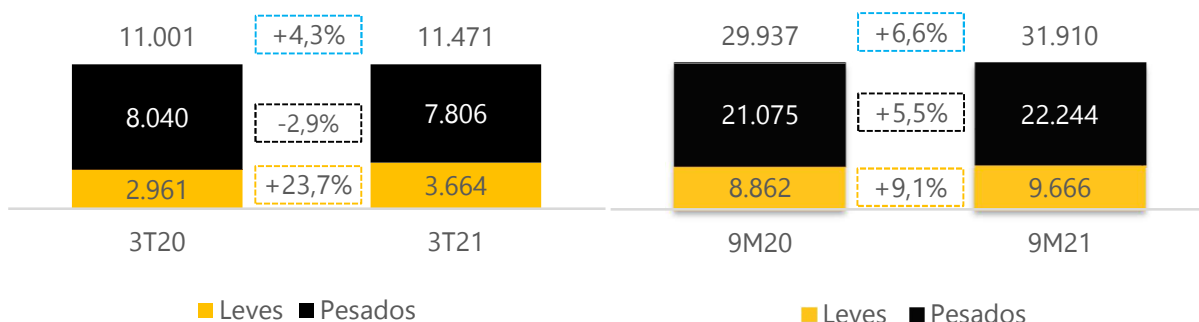
Comentário do Desempenho

Tráfego

» Em milhares de veículos



» Em milhares de eixos equivalentes



O aumento no número de veículos que transitaram pelas rodovias da Companhia no terceiro trimestre de 2021 foi de 14,1%. No comparativo dos primeiros nove meses (9M21 x 9M20) o aumento foi de 7,7%.

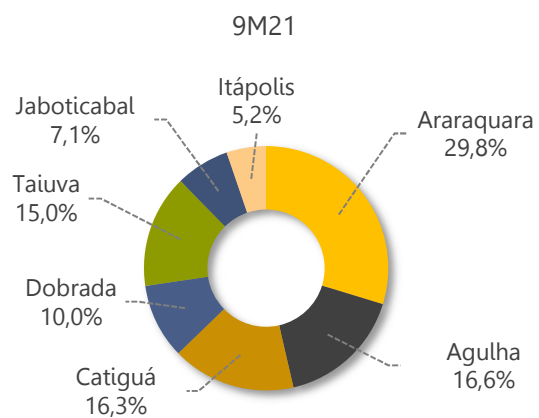
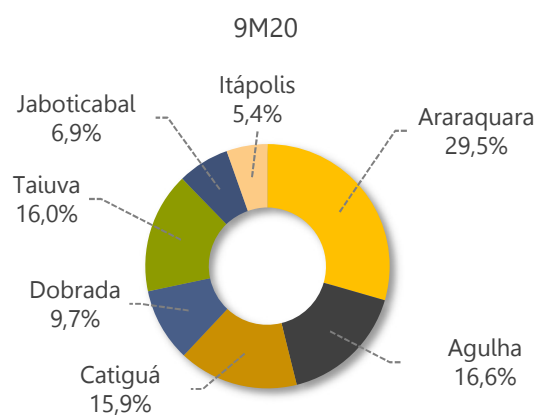
No terceiro trimestre de 2021, o tráfego da Companhia foi de 11,5 milhões de eixos equivalentes (+4,3%). O crescimento do tráfego no 9M21 foi de 6,6%.

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 62,7% 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.

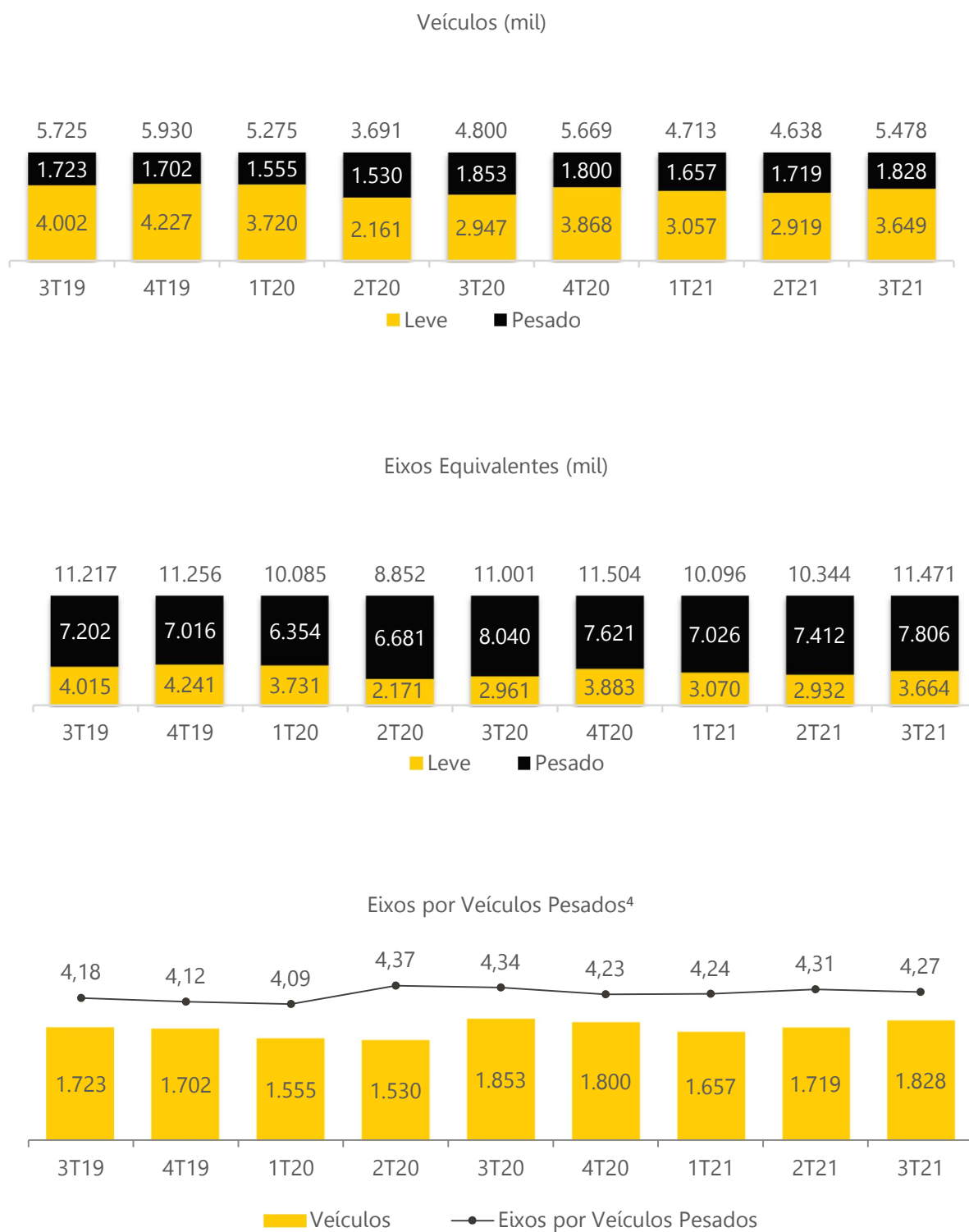
Comentário do Desempenho

» Tráfego por praça em eixos equivalentes



Comentário do Desempenho

Histórico de Tráfego



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

Comentário do Desempenho

Tarifa Média⁵

A tarifa média por eixo equivalente da Companhia no 9M21 foi de R\$ 13,64 (+5,6%). A tabela abaixo apresenta a tarifa de cada praça de pedágio:

Praça de Pedágio	Tarifa vigente até 30/06/2020	Tarifa a partir de 01/07/2021
Araraquara	17,30	18,70
Agulha	11,60	12,50
Catiguá	16,30	17,60
Dobrada	9,00	9,70
Taiúva	8,20	8,90
Jaboticabal	14,00	15,10
Itápolis	7,80	8,40

No dia 25 de junho de 2021, foi autorizado pela ARTESP o reajuste do valor da Base Tarifária Quilométrica com percentual de 8,06%, baseado na evolução do IPCA entre junho/2020 e maio/2021, para vigorar a partir de 01 de julho de 2021.

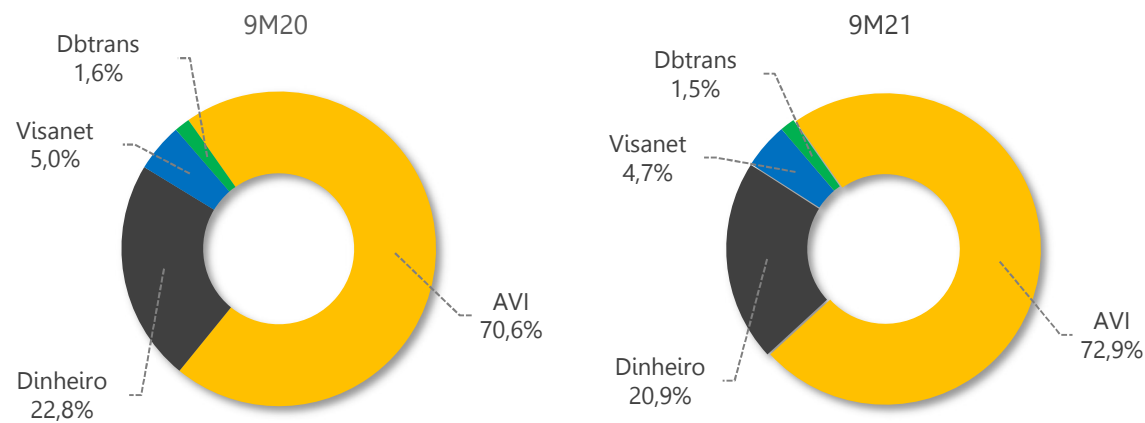
Receita

Receita (R\$ Mil)	3T20	3T21	Var %	9M20	9M21	Var %
Receita com arrecadação de pedágio	142.248	164.349	15,5%	386.903	435.394	12,5%
Receita de construção	729	1.182	62,1%	2.608	1.951	-25,2%
Outras receitas	3.775	3.703	-1,9%	11.255	11.620	3,2%
Receita bruta	146.752	169.234	15,3%	400.766	448.965	12,0%
Imposto sobre a receita e outras deduções	(12.560)	(14.470)	15,2%	(34.230)	(38.480)	12,4%
Receita operacional líquida	134.192	154.764	15,3%	366.536	410.485	12,0%
Receita líquida (ex Construção)	133.463	153.582	15,1%	363.928	408.534	12,3%

A receita líquida da Companhia no terceiro trimestre de 2021 foi de R\$ 153,6 milhões (+15,1%) e R\$ 408,5 milhões no 9M21 (+12,3%). Nos primeiros nove meses de 2021, 72,9% das receitas de pedágio foram arrecadadas por meio de dispositivos eletrônicos (AVI) e 27,1% por meio manual.

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

Comentário do Desempenho



Comentário do Desempenho**Custos e Despesas Operacionais**

Custos Inerentes à Operação (R\$ Mil)	3T20	3T21	Var %	9M20	9M21	Var %
Funcionários	(5.451)	(6.573)	20,6%	(16.132)	(17.934)	11,2%
Materiais e equipamentos	(2.877)	(3.159)	9,8%	(8.389)	(9.875)	17,7%
Exploração da concessão	(2.191)	(3.351)	52,9%	(5.975)	(7.538)	26,2%
Prestadores de serviços	(9.563)	(12.241)	28,0%	(28.008)	(31.171)	11,3%
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(515)	(25.923)	4933,6%	(26.531)	(45.158)	70,2%
Reembolso de seguros	(48)	1.273	-2752,1%	(1.475)	878	-159,5%
Provisão para perdas de crédito esperada	-	-	0,0%	-	9	0,0%
Outras despesas	(1.451)	(1.894)	30,5%	(4.030)	(4.345)	7,8%
Outras receitas operacionais	4	441	10925,0%	878	1.533	74,6%
Sub total	(22.092)	(51.427)	132,8%	(89.662)	(113.601)	26,7%
Despesas de amortização	(21.114)	(21.809)	3,3%	(56.280)	(62.721)	11,4%
Sub total	(43.206)	(73.236)	69,5%	(145.942)	(176.322)	20,8%

Despesas relacionadas a ampliações e manutenção (R\$ Mil)	3T20	3T21	Var %	9M20	9M21	Var %
Conserva, manutenção e operação da rodovia	(2.916)	(10.694)	266,7%	(4.726)	(34.062)	620,7%
Provisão para manutenção	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Despesas com construção	(729)	(1.182)	62,1%	(2.608)	(1.951)	-25,2%
Sub total	(3.645)	(11.876)	225,8%	(7.334)	(36.013)	391,0%

Total custos e despesas operacionais	(46.851)	(85.112)	81,7%	(153.276)	(212.335)	38,5%
--------------------------------------	----------	----------	-------	-----------	-----------	-------

EBITDA

EBITDA (R\$ Mil)	3T20	3T21	Var %	9M20	9M21	Var %
Receita líquida	134.192	154.764	15,3%	366.536	410.485	12,0%
Receita de construção	(729)	(1.182)	62,1%	(2.608)	(1.951)	-25,2%
Receita líquida (ex receita de construção)	133.463	153.582	15,1%	363.928	408.534	12,3%
Custos operacionais	(46.851)	(85.112)	81,7%	(153.276)	(212.335)	38,5%
Custos de construção	729	1.182	62,1%	2.608	1.951	-25,2%
Custos operacionais (ex custos de construção)	(46.122)	(83.930)	82,0%	(150.668)	(210.384)	39,6%
EBIT	87.341	69.652	-20,3%	213.260	198.150	-7,1%
Depreciação e amortização	21.114	21.809	3,3%	56.280	62.721	11,4%
EBITDA	108.455	91.461	-15,7%	269.540	260.871	-3,2%
Provisão para manutenção	-	-	0,0%	-	-	0,0%
EBITDA ajustado	108.455	91.461	-15,7%	269.540	260.871	-3,2%
Margem EBITDA ajustado	81,3%	59,6%	-26,7%	74,1%	63,9%	-13,8%

O EBITDA Ajustado da Companhia foi de R\$ 91,5 milhões no terceiro trimestre de 2021 (-15,7%) e R\$ 260,9 milhões no 9M21 (-3,2%).

Comentário do Desempenho

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ Mil)	3T20	3T21	Var %	9M20	9M21	Var %
Receita com rend. de aplicações financeiras e outras	279	761	172,8%	3.220	2.560	-20,5%
Juros com partes relacionadas	4.950	3.773	-23,8%	18.223	12.416	-31,9%
Receita com operações de instrumentos financeiros	-	-	0,0%	2.516	-	0,0%
Outras receitas financeiras	-	-	0,0%	79.845	-	0,0%
Receitas financeiras	5.229	4.534	-13,3%	103.804	14.976	-85,6%
Juros e variações monetárias sobre debêntures	(2.271)	-	-100,0%	(14.198)	(274)	-98,1%
Despesa com operações de instrumentos financeiros	-	-	0,0%	(80.523)	-	-100,0%
Outras despesas financeiras	(341)	(213)	-37,5%	(1.698)	(472)	-72,2%
Despesas financeiras	(2.612)	(213)	-91,8%	(96.419)	(746)	-99,2%
Resultado financeiro líquido	2.617	4.321	65,1%	7.385	14.230	92,7%

O resultado financeiro líquido da Companhia foi de R\$ 4,3 milhões no 3T21 (+65,1%) e R\$ 14,2 milhões no 9M21 (+92,7%).

Rating

Rating em escala nacional	S&P
Triângulo do Sol	brAA+
Última atualização	jun/21

Lucro Líquido

O lucro líquido no 3T21 foi de R\$ 48,6 milhões (-18,1%) e R\$ 139,9 milhões no 9M21 (-0,8%).

Comentário do Desempenho

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.

» 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 brasileira, a partir das informações financeiras revisadas.

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

Comentário do Desempenho

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).

Comentário do Desempenho**Demonstração do resultado**

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais - R\$)	01/07 a 30/09/2021	01/01 a 30/09/2021	01/07 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2020
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	154.764	410.485	134.192	366.536
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(55.178)	(154.625)	(41.899)	(112.757)
LUCRO BRUTO	99.586	255.860	92.293	253.779
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS				
Despesas gerais e administrativas	(30.374)	(59.252)	(4.956)	(41.397)
Provisão para Perda Esperada - Contas a Receber	-	9	-	-
Outras receitas operacionais, líquidas	440	1.533	4	878
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	69.652	198.150	87.341	213.260
Receitas financeiras	4.534	14.976	5.229	103.804
Despesas financeiras	(213)	(746)	(2.612)	(96.419)
RESULTADO FINANCEIRO	4.321	14.230	2.617	7.385
LUCRO OPERACIONAL E ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	73.973	212.380	89.958	220.645
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL				
Correntes	(29.956)	(71.772)	(24.677)	(69.952)
Diferidos	4.603	(711)	(5.949)	(9.676)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	48.620	139.897	59.332	141.017
LUCRO POR AÇÃO BÁSICO E DILUÍDO - R\$	79,70	229,34	97,27	231,18

Comentário do Desempenho**Balanço patrimonial**

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais - R\$)	30/09/2021	31/12/2020
ATIVOS		
CIRCULANTES		
Caixa e equivalentes de caixa	39.081	59.580
Contas a receber de clientes	39.875	33.665
Impostos a recuperar	11.724	4.695
Contas a Receber de partes relacionadas	-	473
Debêntures - partes relacionadas	170.924	-
Outros ativos	7.739	5.574
Total dos ativos circulantes	269.343	103.987
NÃO CIRCULANTES		
Outros ativos	6.845	6.491
Debêntures com partes relacionadas	-	538.025
Depósitos e bloqueios judiciais	109.436	115.665
Imposto de renda e contribuição social diferidos	55.357	56.069
Direito de uso	-	48
Intangível	-	59.878
Total dos ativos não circulantes	171.638	776.176
TOTAL DOS ATIVOS	440.981	880.163
PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
CIRCULANTES		
Debêntures	-	48.780
Arrendamento Mercantil	-	51
Fornecedores	19.269	16.667
Débitos com partes relacionadas	1.956	5.451
Imposto de Renda e Contribuição Social a pagar	29.957	27.187
Obrigações fiscais	6.616	5.108
Credor pela concessão	1.658	780
Obrigações sociais e trabalhistas	4.292	3.736
Dividendos a pagar	1	273.021
Outras contas a pagar	2.502	3.234
Total dos passivos circulantes	66.251	384.015
NÃO CIRCULANTES		
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	143.074	108.804
Total dos passivos não circulantes	143.074	108.804
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	71.000	71.000
Reservas de capital	97.835	97.835
Reservas de lucros	14.200	218.509
Lucros acumulados	48.621	
Total do patrimônio líquido	231.656	387.344
TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	440.981	880.163

Comentário do Desempenho**Demonstração dos fluxos de caixa**

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Em milhares de reais - R\$)	30/09/2021	30/09/2020
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do período	139.897	141.017
Ajustes para conciliar o lucro líquido do período ao caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	711	9.676
Amortização do intangível	62.721	56.281
Baixa do intangível	67	243
Juros sobre debêntures passivas e empréstimos e financiamentos	274	14.197
Juros sobre debêntures ativas com partes relacionadas	(12.416)	(18.223)
Provisão para manutenção		4.726
Provisão para perda de créditos esperada	(9)	88
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	45.158	26.531
Resultado de instrumentos financeiros não realizados	-	(1.839)
Variações nos ativos e passivos operacionais:		
Contas a receber de clientes e do Poder Concedente	(6.201)	(3.129)
Partes relacionadas	30.281	(5.492)
Outros ativos e impostos a recuperar	(8.704)	5.517
Depósitos e bloqueios judiciais	5.485	(131)
Fornecedores e partes relacionadas	4.358	(135)
Obrigações sociais e trabalhistas	556	872
Obrigações fiscais	74.025	74.061
Provisão para manutenção - utilização	-	(11.551)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários - utilização	(10.888)	(9.533)
Apropriação da outorga variável	878	8
Outras contas a pagar	(783)	716
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(69.002)	(82.343)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	256.408	201.557
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de intangível	(5.463)	(5.958)
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimento	(5.463)	(5.958)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Pagamento de dividendos	(222.390)	(162)
Debêntures:		
Pagamento de principal	(48.774)	(300.249)
Pagamento de juros	(280)	(13.959)
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	-	6.761
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	(271.444)	(307.609)
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(20.499)	(112.010)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	59.580	161.086
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	39.081	49.076

Comentário do Desempenho

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



Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Diretores da
Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.
Matão - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e 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, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfase

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 1 às demonstrações financeiras intermediárias condensadas, que descreve que o período de exploração do contrato de concessão, detido pela Companhia, foi estendido para 21 de janeiro de 2022 de acordo com o Termo Aditivo e Modificativo nº 24. A Companhia possui outros pleitos de desequilíbrios contratuais em discussão com o Poder Concedente que caso não haja reequilíbrio na modalidade de extensão de prazo, a controlada entrará em dormência. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros Assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins da IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Valores correspondentes

Os valores correspondentes relativos ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 19 de março de 2021 sem modificação e às demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 13 de novembro de 2020, sem modificação. Os valores correspondentes relativos à Demonstração do valor adicionado (DVA), referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 12 de novembro de 2021

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

Fernanda A. Tessari da Silva
Contadora CRC 1SP252905/O-2

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

De acordo com artigo 25 da instrução CVM nº480/09, a diretoria declara que revisou as Demonstrações Financeiras relativas ao período findo em 30 de Setembro de 2021 da Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A., e, baseado nas discussões subsequentes, concordamos que tais Demonstrações refletem adequadamente a posição patrimonial e financeira da empresa e todos os demais aspectos relevantes correspondentes aos períodos apresentados.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

De acordo com artigo 25 da instrução CVM nº480/09, a diretoria declara que revisou o relatório com a opinião dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras relativas ao período findo em 30 de Setembro de 2021 da Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A., e, baseado nas discussões subsequentes, concordamos que tal opinião e parecer sobre as Demonstrações financeiras refletem adequadamente todos os aspectos relevantes da Companhia.