

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 - 01/01/2023 à 31/03/2023	7
DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	8
Demonstração de Valor Adicionado	9
Comentário do Desempenho	10
Notas Explicativas	26

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	44
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	45
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	46

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2023
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 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	689.282	715.747
1.01	Ativo Circulante	417.473	384.528
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	245.799	215.531
1.01.03	Contas a Receber	48.702	46.730
1.01.03.01	Clientes	48.702	46.730
1.01.06	Tributos a Recuperar	855	5.272
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	122.117	116.995
1.01.08.03	Outros	122.117	116.995
1.01.08.03.02	Outros créditos	10.449	9.283
1.01.08.03.04	Debêntures com partes relacionadas	111.668	107.712
1.02	Ativo Não Circulante	271.809	331.219
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	271.809	331.219
1.02.01.07	Tributos Diferidos	0	58.487
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	58.487
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	271.809	272.732
1.02.01.10.03	Depósitos e Bloqueios Judiciais	178.761	188.430
1.02.01.10.05	Outros ativos	18.174	13.929
1.02.01.10.07	Tributos e encargos a recuperar	74.874	70.373

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	689.282	715.747
2.01	Passivo Circulante	254.640	318.704
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.032	4.614
2.01.01.01	Obrigações Sociais	10.032	4.614
2.01.02	Fornecedores	25.441	18.744
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	25.441	18.744
2.01.03	Obrigações Fiscais	46.503	55.233
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	42.438	51.059
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	35.825	44.649
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais	6.613	6.410
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	4.065	4.174
2.01.05	Outras Obrigações	155.859	202.774
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	478	2.351
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	478	2.351
2.01.05.02	Outros	155.381	200.423
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	150.163	189.869
2.01.05.02.04	Credor pela concessão	2.150	2.406
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	3.068	8.148
2.01.06	Provisões	16.805	37.339
2.01.06.02	Outras Provisões	16.805	37.339
2.01.06.02.04	Provisão para manutenção	16.805	37.339
2.02	Passivo Não Circulante	157.007	147.265
2.02.03	Tributos Diferidos	258	0
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	258	0
2.02.04	Provisões	156.749	147.265
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	156.749	147.265
2.03	Patrimônio Líquido	277.635	249.778
2.03.01	Capital Social Realizado	71.000	71.000
2.03.02	Reservas de Capital	97.834	97.835
2.03.04	Reservas de Lucros	80.943	80.943
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	80.943	80.943
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	27.858	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	182.903	149.909
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-48.713	-28.760
3.03	Resultado Bruto	134.190	121.149
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-24.729	-8.668
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-25.453	-10.985
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	724	2.317
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	109.461	112.481
3.06	Resultado Financeiro	12.967	5.060
3.06.01	Receitas Financeiras	13.167	5.886
3.06.02	Despesas Financeiras	-200	-826
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	122.428	117.541
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-94.570	-39.987
3.08.01	Corrente	-35.825	-40.549
3.08.02	Diferido	-58.745	562
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	27.858	77.554
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	27.858	77.554
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	132,308	127,1377

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	27.858	77.554
4.03	Resultado Abrangente do Período	27.858	77.554

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	69.974	1.898
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	106.431	81.785
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	27.858	77.554
6.01.01.02	Imposto de renda e contribuição social diferidos	58.487	-562
6.01.01.03	Amortização do intangível	0	1.922
6.01.01.05	Juros sobre Debêntures Partes Relacionadas	-3.956	-4.958
6.01.01.06	Provisão de Riscos Cíveis, Tributários e Trabalhistas	22.042	6.566
6.01.01.07	Provisão de Manutenção	2.000	1.263
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-13.667	-76.032
6.01.02.01	Clientes e Contas a Receber Poder Concedente	-1.972	3.478
6.01.02.02	Despesas antecipadas, outros ativos e Impostos a recuperar	-5.495	2.333
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	9.669	-83.305
6.01.02.04	Fornecedores, Prestadores de Serviços e Partes Relacionadas	6.697	3.408
6.01.02.05	Obrigações sociais e trabalhistas	5.418	648
6.01.02.06	Obrigações tributárias	36.176	41.070
6.01.02.07	Outras contas a pagar	-5.080	382
6.01.02.08	Provisão de Riscos Cíveis, Tributários e Trabalhistas - Utilização	-12.558	-2.597
6.01.02.09	Débitos com partes relacionadas	-1.873	-598
6.01.02.10	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-44.649	-40.851
6.01.03	Outros	-22.790	-3.855
6.01.03.01	Provisão para manutenção - utilização	-22.534	-3.826
6.01.03.02	Apropriação da outorga variável	-256	-29
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	0	-4.048
6.02.01	Aquisição de Ativo Intangível	0	-4.048
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-39.706	0
6.03.03	Distribuição de dividendos	-39.706	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	30.268	-2.150
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	215.531	50.808
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	245.799	48.658

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(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	80.943	0	0	249.778
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	71.000	97.835	80.943	0	0	249.778
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	27.858	0	27.858
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	27.858	0	27.858
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	71.000	97.835	80.943	27.858	0	277.636

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022

(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	137.425	0	0	306.260
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	71.000	97.835	137.425	0	0	306.260
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	77.554	0	77.554
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	77.554	0	77.554
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	71.000	97.835	137.425	77.554	0	383.814

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	202.414	166.317
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	194.564	160.128
7.01.02	Outras Receitas	7.849	5.516
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	1	673
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-61.558	-30.221
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-31.901	-15.447
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-23.671	-9.199
7.02.04	Outros	-5.986	-5.575
7.02.04.01	Custos da Concessão	-5.985	-4.902
7.02.04.02	Custos da Construção	-1	-673
7.03	Valor Adicionado Bruto	140.856	136.096
7.04	Retenções	232	-1.922
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	0	-1.922
7.04.02	Outras	232	0
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	141.088	134.174
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	13.692	6.172
7.06.02	Receitas Financeiras	13.692	6.172
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	154.780	140.346
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	154.780	140.346
7.08.01	Pessoal	13.136	7.082
7.08.01.01	Remuneração Direta	8.878	5.473
7.08.01.02	Benefícios	1.293	1.266
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.965	343
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	113.501	55.487
7.08.02.01	Federais	103.532	47.342
7.08.02.02	Estaduais	98	20
7.08.02.03	Municipais	9.871	8.125
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	285	223
7.08.03.03	Outras	285	223
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	27.858	77.554
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	27.858	77.554

Comentário do Desempenho

1T23



Comentário do Desempenho

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%).

Comentário do Desempenho

DESTAQUES

- » A receita com arrecadação de pedágio da Companhia no 1T23 foi de R\$ 194,6 milhões (+21,5% YoY).
- » A receita líquida¹ 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 equivalentes², volume 9,5% maior que o tráfego do primeiro trimestre de 2022.
- » O EBITDA Ajustado³ 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

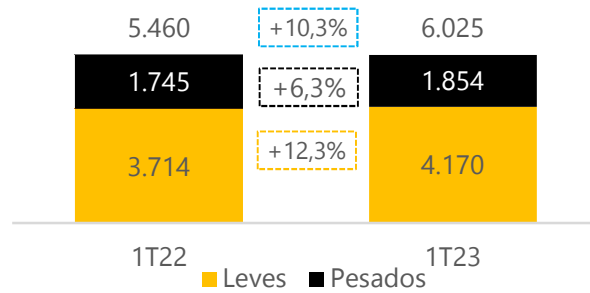
² Eixo equivalente é uma unidade básica de referência em estatísticas de cobrança de pedágio no mercado brasileiro. Veículos leves, tais como carros de passeio, correspondem a uma unidade de eixo equivalente. Veículos pesados, como caminhões e ônibus são convertidos em eixos equivalentes de acordo com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

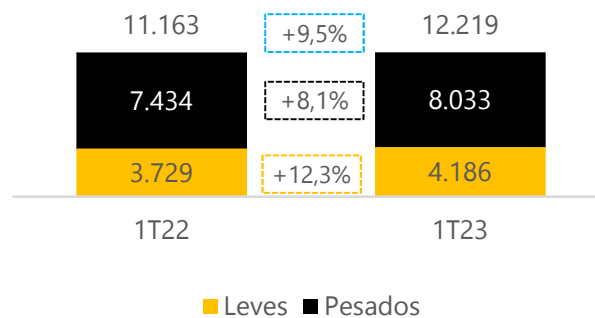
Comentário do Desempenho

Tráfego

» Em milhares de veículos



» Em milhares de eixos equivalentes



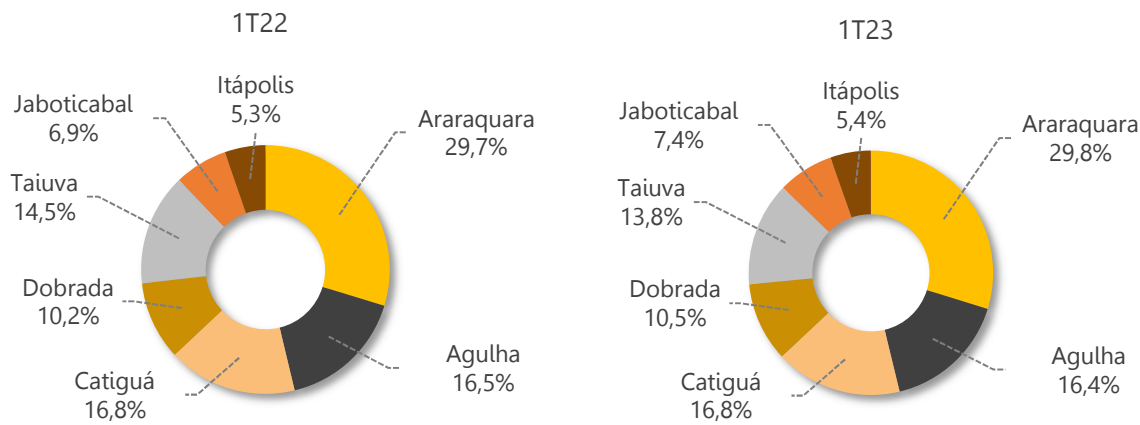
O aumento no número de veículos que transitaram pelas rodovias da Companhia no primeiro trimestre de 2023 foi de 10,3% (YoY).

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.

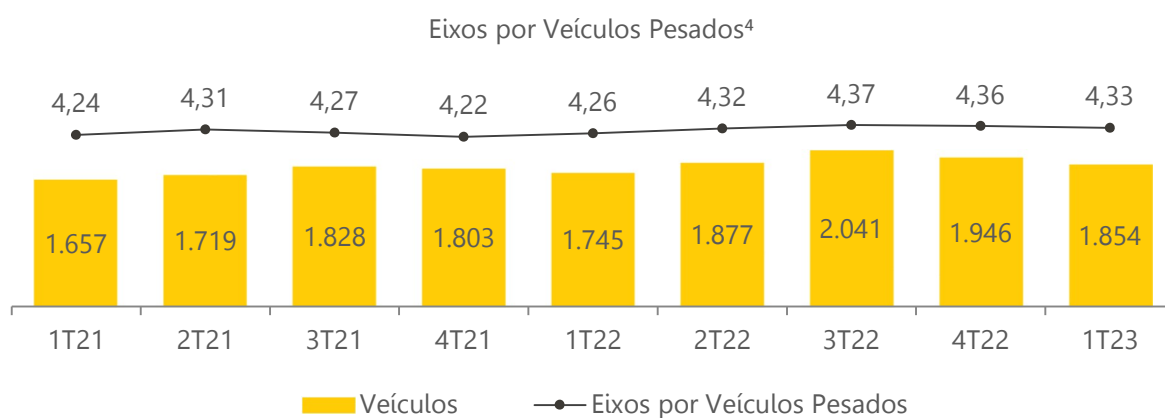
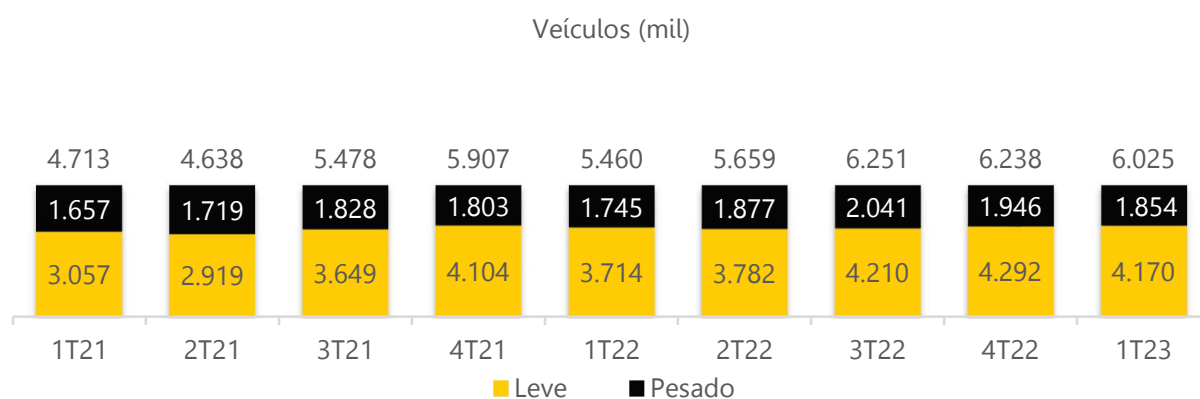
Comentário do Desempenho

» 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 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.

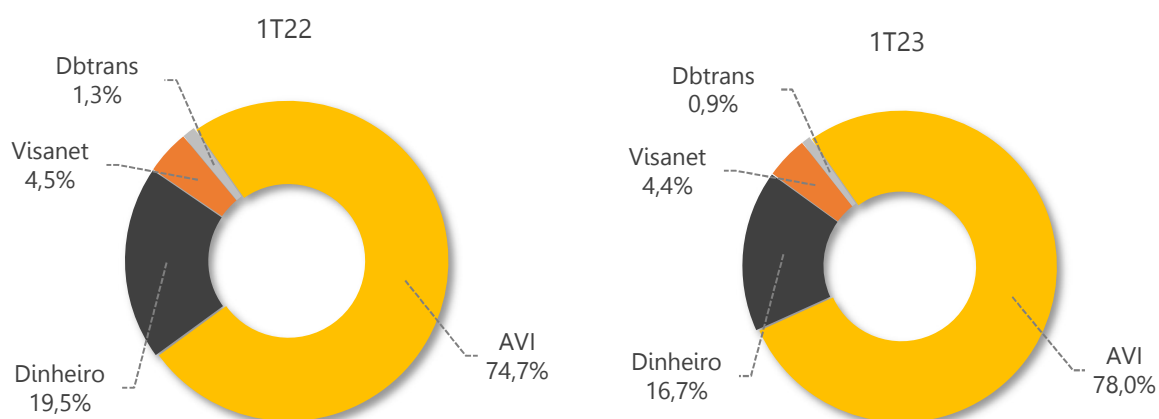
Comentário do Desempenho

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.



Comentário do Desempenho

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).

Comentário do Desempenho

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

- 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.
- 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.

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.

» 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 brasileira, 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.

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 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).

Comentário do Desempenho**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

Comentário do Desempenho**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

Comentário do Desempenho

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

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



Notas Explicativas

Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

1. Contexto Operacional

A Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A. ("Companhia"), sediada em Matão, Estado de São Paulo, foi constituída em 29 de abril de 1998 e iniciou suas operações em 19 de junho de 1998, de acordo com o Contrato de Concessão Rodoviária firmado com o Departamento de Estradas e Rodagem - DER, regulamentado pelo Decreto Estadual nº 42.411, de 30 de outubro de 1997. A Companhia obteve, em 25 de fevereiro de 2013, o registro de companhia aberta na Comissão de Valores Mobiliários - CVM. A Companhia é uma controlada da AB Concessões S.A., por sua vez, uma subsidiária do grupo italiano Mundys (nova razão social da Atlantia) ("Grupo").

A Companhia tinha como atividade preponderante a exploração do sistema rodoviário de ligação entre os municípios de São Carlos, Catanduva, Mirassol, Sertãozinho, Borborema, Matão e Bebedouro. No contrato firmado com o DER, compete à Companhia a execução e gestão dos serviços delegados, do apoio aos serviços não delegados e dos serviços complementares, pelo prazo inicial predeterminado de 20 anos, o qual por meio do Termo Aditivo e Modificativo ("TAM") nº 26, de 19 de agosto de 2022, foi autorizado pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo - ARTESP o reequilíbrio da adequação econômico-financeira do contrato de concessão da última extensão do prazo contratual, até 30 de abril de 2023.

Extinta a concessão, retornam 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 ocorrerá 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.

A Companhia ainda possui pleitos em discussão com o poder concedente, que caso resultem favoráveis à concessionária, poderão ser reequilibrados por meio de indenização financeira.

A Companhia concluiu os principais compromissos decorrentes do contrato de concessão.

A Companhia estima o montante de R\$ 16.805 em 31 de março de 2023 (R\$ 37.339 em 31 de dezembro de 2022), para cumprir com as obrigações de recuperações e manutenções para conclusão do Contrato de Concessão. Esses valores poderão ser alterados em razão de adequações contratuais.

A administração encerrou os negócios com o fim do prazo de concessão em 30 de abril de 2023, portanto, a base contábil de continuidade operacional não é apropriada.

Com o fim da concessão, a Companhia entrou em dormência até que os assuntos decorrentes do contrato de concessão, tais como, resolução das contingências, pleitos junto ao poder concedente e outros sejam solucionados.

Portanto, ao elaborar essas informações financeiras, a administração considerou os impactos na realização dos seus ativos e o cumprimento de certas obrigações pelos valores reconhecidos.

Notas Explicativas

Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

2. Base de apresentação e elaboração das Demonstrações financeiras e principais políticas contábeis

Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias foram preparadas 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).

As informações contábeis intermediárias não incluem todas as informações requeridas para um conjunto completo de demonstrações financeiras preparadas de acordo com as "International Financial Reporting Standards - IFRS" e as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP). Contudo, as informações contábeis intermediárias contêm notas explicativas selecionadas que explicam os eventos e transações significativas que permitem o entendimento das mudanças ocorridas na posição financeira e performance da Companhia desde a sua última demonstração financeira anual.

A administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras e, somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão.

As informações contábeis intermediárias foram autorizadas para emissão pela administração da Companhia em 15 de maio de 2023.

3. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação dessas informações contábeis intermediárias exige que a administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Os julgamentos significativos realizados pela Companhia durante a aplicação das políticas contábeis e as informações sobre as incertezas relacionadas as premissas e estimativas que possuem risco significativo de resultar em um ajuste material são as mesmas das divulgadas na última demonstração financeira anual.

3.1. Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas informações contábeis intermediárias são as mesmas que as aplicadas na preparação da última demonstração financeira anual. Portanto, a Administração optou por não divulgar novamente em detalhes as políticas contábeis adotadas pela Companhia. Assim, faz-se necessário a leitura dessas informações contábeis intermediárias em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, de modo a permitir

Notas Explicativas

Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

que os usuários ampliem o seu entendimento acerca da condição financeira e de liquidez da Companhia e da sua capacidade em gerar lucros e fluxos de caixa.

Pronunciamentos contábeis emitidos recentemente

As alterações de normas e novas normas que entraram em vigor em 2023 não são aplicáveis ou não tiveram impactos materiais para a Companhia, para a preparação dessas informações contábeis intermediárias.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e contas bancárias	3.293	6.900
Aplicações financeiras (a)	242.506	208.631
Total	245.799	215.531

(a) As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Essas aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários - CDB, com remuneração de 97,62% em 31 de março de 2023 (97,22% em 31 de dezembro de 2022), da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

5. Contas a receber de clientes e do poder concedente

	31/03/2023	31/12/2022
Pedágio eletrônico (a)	48.404	46.656
ARTESP - ressarcimento (b)	3.956	3.956
Contas a receber – Receitas acessórias	2.201	1.977
Provisão para perdas de crédito esperada	(5.859)	(5.859)
Total	48.702	46.730

Circulante	48.702	46.730
------------	--------	--------

(a) Valores decorrentes da arrecadação de pedágios pelo sistema eletrônico de pagamento de pedágio e créditos a receber decorrentes de vale pedágio. Vide nota 21, seção "riscos de mercado" item a).

(b) Referem-se aos ressarcimentos de evasão de pedágio, previstos no contrato de concessão, integralmente provisionados.

Para determinar a recuperação das contas a receber de clientes e do Poder Concedente, a Companhia considera qualquer mudança na qualidade de crédito do cliente da data em que o crédito foi inicialmente concedido até o fim do período. O prazo médio de vencimento, exceto ARTESP, é de 30 dias.

Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperada está demonstrada a seguir:

	31/03/2023	31/03/2022
Início do período	(5.859)	(6.390)
Adições a provisão no período	-	-
Reversões no período	-	-
Em 31 de março	<u>(5.859)</u>	<u>(6.390)</u>

O "aging list" das contas a receber está assim representado:

	31/03/2023	31/12/2022
A vencer	47.511	45.763
Vencidos:		
Até 30 dias	131	997
De 31 a 90 dias	1.148	364
Acima de 91 dias	5.771	5.466
	<u>54.561</u>	<u>52.589</u>

6. Tributos e encargos a recuperar

	31/03/2023	31/12/2022
IRPJ/CSLL - repetição de indébito - ágio (a)	34.801	34.801
Multas/Juros - repetição de indébito - ágio (a)	35.572	35.572
IRPJ / CSLL - pgto a maior	4.501	4.501
IRRF - Aplicações Financeiras	855	629
Outros Tributos	-	142
Tributos e encargos a recuperar	<u>75.729</u>	<u>75.645</u>
Circulante	855	5.272
Não Circulante	74.874	70.373
Tributos e encargos a recuperar	<u>75.729</u>	<u>75.645</u>

(a) Em 23 de dezembro de 2021, por meio de Ata do Conselho de Administração da controladora AB Concessões S.A., foi deliberado acerca do pedido de restituição dos tributos, multas e juros pagos em decorrência de auto de infração lavrado pela Receita Federal do Brasil, decorrente do aproveitamento de ágio fiscal pela Companhia nos anos de 2016 e 2017, com redução da multa em 50%, com subsequente pedido de restituição para discutir o mérito do aproveitamento do ágio fiscal.

Em 15 de fevereiro de 2022, por meio de Ata do Conselho de Administração da controladora AB Concessões S.A., foi deliberado acerca do depósito judicial do benefício fiscal sobre o ágio amortizado pela Companhia entre 2018 e 2021, acrescido de juros e multa de 20% do valor, totalizando R\$ 81.111, com o consequente pedido de declaração de legalidade para discutir o mérito de aproveitamento de tal benefício fiscal sobre o ágio, sendo que, nesta mesma causa foi ajuizada o pedido de restituição do referido benefício fiscal – registrado como tributo a recuperar- pago em decorrência de auto de infração lavrado pela Receita Federal do Brasil, decorrente do aproveitamento de ágio fiscal pela Companhia nos anos de 2016 e 2017, conforme deliberado em reunião do Conselho de Administração de 23 de dezembro de 2021. O benefício fiscal foi calculado sobre o ágio de aquisição da Companhia, que foi pago pela antiga controladora da Companhia, a qual foi posteriormente incorporada em 31 de julho de 2015. Com a cisão e posterior incorporação pela Companhia da parcela cindida, a Companhia passou a ter o direito do aproveitamento desse

Notas Explicativas

Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

benefício fiscal, no montante de R\$ 97.835, que corresponde a 34% do valor pago na aquisição do direito de concessão, registrado conforme Instrução CVM nº 319/99 e respectiva nota explicativa emitida pela CVM, bem como interpretação técnica ICPC 09 (R2) - Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método de Equivalência Patrimonial emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC. Esses impostos diferidos ativos tiveram como contrapartida a rubrica "Reservas de capital" no patrimônio líquido. O ágio que originou esse benefício fiscal foi calculado sobre a rentabilidade futura da Companhia e foi realizado de forma proporcional à amortização fiscal do ágio incorporado que o originou, até o período findo em 30 de setembro de 2021.

7. Partes relacionadas

As transações realizadas e os saldos correspondentes estão demonstrados a seguir:

Saldos patrimoniais	31/03/2023	31/12/2022
Ativo circulante		
Controladora:		
AB Concessões S.A. (a)	111.668	107.712
	111.668	107.712
Passivo circulante		
Dividendos a pagar – controladora:		
AB Concessões S.A.	150.163	189.869
Fornecedores – Controladora:		
AB Concessões S.A. (b)	1.683	1.342
Fornecedores - outras partes relacionadas:		
Soluciona Conservação Rodoviária Ltda. (c)	1.989	1.009
	153.835	192.220
Transações que afetaram o resultado	31/03/2023	31/03/2022
Custo do Serviço Prestado		
Outras partes relacionadas:		
Soluciona Conservação Rodoviária Ltda. (c)	(4.245)	(3.289)
Despesas Administrativas		
Controladora:		
AB Concessões S.A. (b)	(3.691)	(2.512)
Receitas financeiras		
Controladora:		
AB Concessões S.A. (a)	3.956	4.958
	(3.980)	(843)

- (a) Debêntures: Em 29 de setembro de 2012, a controladora AB Concessões S.A. emitiu 1.800 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com valor unitário de R\$ 500 e com vencimento original em 29 de dezembro de 2013. A Companhia adquiriu 1.000 debêntures, remuneradas a 100% da variação acumulada das taxas do CDI, acrescidas de juros que variam de 2,8% a 3,2% ao ano, que seriam pagos integralmente na data de vencimento. Essas debêntures foram repactuadas em 11 de dezembro de 2013 e seu vencimento prorrogado para 28 de janeiro de 2014, posteriormente, para 15 de abril de 2020. Em Assembleia geral de Debenturistas realizada em 12 de agosto de 2020 seu vencimento foi prorrogado para 30 de setembro de 2021. Em Assembleia Geral extraordinária, realizada em 14 de setembro de 2021, foi aprovada a alteração da data de vencimento das debêntures da primeira série, prorrogando o seu vencimento até o dia 14 de setembro de 2022.

Notas Explicativas do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias 31 de março de 2023 (Em milhares de reais)

Em Assembleia Geral de Debenturistas, realizada em 09 de agosto de 2022, foi aprovada a alteração da data de vencimento das debêntures da primeira série, prorrogando o seu vencimento até o dia 14 de setembro de 2023.

Os juros remuneratórios das debêntures foram alterados para 3,2% a.a. entre os dias 24 de abril de 2013 e 31 de janeiro de 2014, 1,35% a.a. de 1º de fevereiro de 2014 a 14 de agosto de 2017 e 1,6448% a.a. de 15 de agosto de 2017 até a data de seu vencimento em 14 de setembro de 2023. Os juros remuneratórios serão pagos integralmente na data do vencimento sendo incorporados a cada período de capitalização.

Os recursos repassados à controladora, por meio da aquisição das referidas debêntures, foram investidos no sistema de concessão do Rodoanel Leste, operado pela Concessionária SPMAR S.A, empresa concessionária dos trechos sul e leste do Rodoanel Mário Covas, localizado na região metropolitana de São Paulo.

Em 25 de julho de 2019, foi realizada a alienação de 145 (cento e quarenta e cinco) debêntures da 2ª Emissão de Debentures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografia da AB Concessões S.A. de 29 de junho de 2012, no valor de R\$159.669, através da compensação de dividendos declarados pela Companhia.

Em 24 de março de 2021, foi realizada a alienação de 167 (cento e sessenta e sete) debêntures da 2ª Emissão de Debentures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografia da AB Concessões S.A. de 29 de junho de 2012, no valor de R\$ 199.482, através da compensação de dividendos declarados pela Companhia.

Em 30 de junho de 2021, foi realizada a alienação de 85 (oitenta e cinco) debêntures da 2ª Emissão de Debentures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografia da AB Concessões S.A. de 29 de junho de 2012, no valor de R\$ 102.825, através da compensação de dividendos declarados pela Companhia.

Em 14 de setembro de 2021, foi realizada a alienação de 63 (sessenta e três) debêntures da 2ª Emissão de Debentures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografia da AB Concessões S.A. de 29 de junho de 2012, no valor de R\$ 77.209, através da compensação de dividendos declarados pela Companhia.

Em 09 de agosto de 2022, foi realizada a alienação de 64 (sessenta e três) debêntures da 2ª Emissão de Debentures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografia da AB Concessões S.A. de 29 de junho de 2012, no valor de R\$ 86.850, através da compensação de dividendos declarados pela Companhia.

- (b) Contrato de Compartilhamento de Custos e Despesas referente a gestão administrativa nas áreas de contabilidade, assessoria jurídica, suprimentos, tesouraria e recursos humanos executada pela controladora AB Concessões, cujos valores - divulgados como "Despesas com prestadores de serviços", conforme nota explicativa nº 17 - são arcados inicialmente pela controladora e reembolsados trimestralmente pelas controladas mediante nota de débito, sem margem de lucro, até o último dia útil do mês subsequente à prestação de contas.
- (c) Contrato de prestação de serviços de conservação de rotina da faixa de domínio, nas rodovias existentes na malha rodoviária administrada pela Companhia, cujos valores - sendo divulgados em "Custos com prestadores de serviços", exceto pela recuperação e manutenção que é divulgada em "Serviços de terceiros - conservação, manutenção e operação da rodovia" conforme nota explicativa nº 17 - são os resultantes de medições de serviços efetivamente prestados, e cuja liquidação é efetuada até o último dia útil do mês subsequente ao da execução dos serviços.

A remuneração dos principais administradores, que compreendem administrador e empregados com autoridade e responsabilidade pelo planejamento, pela direção e pelo controle das atividades da Companhia, é composta exclusivamente de benefícios de curto prazo, o que inclui salário, benefícios, remuneração variável e respectivos encargos, conforme demonstrado no quadro a seguir. A Companhia não oferece benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho, plano de previdência privada ou remuneração baseada em participações societárias para os administradores e outros funcionários.

Os montantes destinados e reconhecidos como despesa no período findo em 31 de março de 2023 foi de R\$ 540 (R\$ 505 em 31 de março de 2022), os quais fazem parte da remuneração anual dos administradores.

	31/03/2023	31/03/2022
Salários	355	336
Encargos	120	110
Outros benefícios	65	59
Total	540	505

Notas Explicativas do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

8. Imposto de renda e contribuição social diferidos

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Crédito de imposto	31/03/2023	Variação Resultado	31/12/2022
Diferença temporária:			
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários.	-	(147.264)	147.264
Obrigações fiscais	-	(2.777)	2.777
Provisão para perdas de crédito esperada	-	(5.860)	5.860
Provisão para Manutenção	9.902	(27.437)	37.339
Base de cálculo	9.902	(183.338)	193.240
Alíquota nominal combinada	34%	34%	34%
Total dos créditos sobre diferenças temporárias	3.367	(62.335)	65.702
Débito de imposto	31/03/2023	Variação Resultado	31/12/2022
Diferença temporária:			
Outros ativos (a)	-	(12.960)	12.960
Atualização de depósitos judiciais tributários	10.662	2.420	8.260
Base de cálculo	10.662	10.540	21.220
Alíquota nominal combinada	34%	34%	34%
Total do débito	3.625	3.584	7.215
Crédito de imposto de renda e contribuição social diferidos, líquido	(258)	(58.751)	58.487

(a) Referem-se aos casos onde a Companhia espera que parte dos valores das provisões de contingências seja reembolsado, em decorrência dos contratos de seguros, conforme mencionado na nota explicativa nº 14.

b) Reconciliação dos impostos

O imposto de renda e a contribuição social líquidos, correntes e diferidos são reconciliados com a alíquota de imposto, conforme demonstrado a seguir:

	31/03/2023	31/12/2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	122.428	516.823
Alíquota nominal combinada	34%	34%
Expectativa de despesa de imposto de renda e contribuição social	(41.626)	(175.720)
Baixa de diferido não recuperável (*)	(52.850)	-
Diferenças permanentes	(94)	(111)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(94.570)	(175.831)
Representada por despesa de imposto de renda e contribuição social:		
Correntes	(35.825)	(176.280)
Diferidos	58.745	449
	(94.570)	(175.831)
Alíquota efetiva dos impostos	77,24%	34,02%

(*) O montante de R\$ 52.850 refere-se a imposto de renda e contribuição social diferidos baixados em função de não haver expectativa de lucro tributável futuro.

Notas Explicativas do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

9. Intangível

A movimentação é como segue:

Custo	Direito de exploração (a)	Intangível em rodovias (b)	Direito de uso de software	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	74.375	907.700	3.516	985.591
Aquisições	-	-	95	95
Baixas	-	(877)	-	(877)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	74.375	906.823	3.611	984.809
Saldos em 31 de dezembro de 2022	74.375	906.823	3.611	984.809
Aquisições	-	-	-	-
Baixas	-	(11.758)	-	(11.758)
Saldos em 31 de março de 2023	74.375	895.065	3.611	973.051

Amortização acumulada	Direito de exploração (a)	Intangível em rodovias (b)	Direito de uso de software	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(74.375)	(907.700)	(3.516)	(985.591)
Amortização	-	-	(95)	(95)
Baixas	-	877	-	877
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(74.375)	(906.823)	(3.611)	(984.809)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(74.375)	(906.823)	(3.611)	(984.809)
Aquisições	-	-	-	-
Baixas	-	11.758	-	11.758
Saldos em 31 de março de 2023	(74.375)	(895.065)	(3.611)	(973.051)

Intangível líquido	Direito de exploração (a)	Intangível em rodovias (b)	Direito de uso de software e outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	-	-	-
Saldos em 31 de março de 2023	-	-	-	-
Taxa média (a.a.)	-	-	100%	-

(a) Refere-se ao valor assumido para a exploração do sistema rodoviário, conforme mencionado na nota 1. A amortização é efetuada com base na projeção da curva de tráfego estimada, para o período da concessão, cujo saldo foi totalmente amortizado em setembro de 2021, antes da assinatura do Termo Aditivo Modificativo nº 24 que estendeu o prazo da concessão até 21 de janeiro de 2022. Posteriormente a retratificação do TAM nº. 24, do dia 21 de janeiro de 2022, estendeu o prazo até 03 de abril de 2022. Por meio do Termo Aditivo e Modificativo ("TAM") nº 25, de 01 de abril de 2022, o período de exploração da concessão foi estendido para 22 de agosto de 2022 e por meio do Termo Aditivo e Modificativo ("TAM") nº 26, de 19 de agosto de 2022, o período de exploração da concessão foi estendido para 30 de abril de 2023.

(b) Refere-se a investimentos efetuados nas rodovias que geram benefício econômico futuro e que retornarão ao Poder Concedente quando da extinção da concessão, conforme mencionado na nota 1. A amortização foi efetuada com base na projeção da curva de tráfego estimada para o período da concessão aprovado até a data de reporte.

10. Fornecedores

	31/03/2023	31/12/2022
De materiais	5.057	6.180
De serviços de engenharia	20.384	12.564
Total	25.441	18.744

Notas Explicativas do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

11. Credor pela concessão

Refere-se ao saldo do ônus da concessão, composto pelos valores devidos ao Poder Concedente pela exploração da concessão.

O valor do ônus fixo da concessão foi liquidado em 240 parcelas mensais e consecutivas, tendo sido paga a primeira parcela em junho de 1998 e a última em maio de 2018.

O montante do ônus variável é apresentado como segue:

	31/03/2023	31/12/2022
Parcela variável (a)	2.150	2.406
Total	2.150	2.406

- (a) A partir de setembro de 2021 o ônus variável corresponde a 3% da receita de pedágio e das receitas acessórias efetivamente auferidas mensalmente, com vencimento até o último dia útil do mês subsequente. Por meio do Termo Aditivo e Modificativo ("TAM") nº 24, de 13 de setembro de 2021, foi definido pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo – ARTESP, que até o fim do prazo de concessão, seria devido à ARTESP o valor referente ao ônus variável (ônus de fiscalização) sobre as receitas à alíquota de 3%. Até agosto de 2021 a alíquota aplicada foi de 1,5%.

No decorrer do período findo em 31 de março de 2023 foi pago ao Poder Concedente o montante de R\$ 6.241 (R\$ 22.910 em 31 de dezembro de 2022), referente à parte variável do direito de exploração.

12. Obrigações fiscais e Imposto de renda e contribuição social a pagar

	31/03/2023	31/12/2022
Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	35.825	44.648
Programa de Integração Social - PIS e COFINS	4.065	4.174
Imposto Sobre Serviços – ISS	5.894	5.811
Outros	719	600
Obrigações fiscais	46.503	55.233
Circulante	46.503	55.233

13. Provisão para Manutenção

Os valores registrados como provisão para manutenção são revisados anualmente, e provisionados a cada trecho de rodovia com intervenções que ocorrem, em média, a cada quatro anos. Os valores não foram ajustados a valor presente em 31 de março de 2023 (12,62% a.a. em 31 dezembro de 2022).

A movimentação do saldo das provisões para manutenção é conforme segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	10.938
Constituição da Provisão	786
Ajuste a valor presente sobre a constituição	(16)
Realização da provisão	(3.826)
Ajuste a valor presente	493
Saldo em 31 de março de 2022	8.375

Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

Saldo em 31 de dezembro de 2022	37.339
Constituição da Provisão	2.000
Ajuste a valor presente sobre a constituição	-
Utilização	(22.534)
Ajuste a valor presente	-
Saldo em 31 de março de 2023	16.805

O consumo da provisão é estimado para acontecer conforme abaixo:

31/03/2023

2023 16.805

14. Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários, administrativos e depósitos judiciais

A Companhia é parte em processos administrativos e judiciais pendentes de resolução e correspondentes a casos administrativos (não trabalhista ou tributários), cíveis, trabalhistas e tributários.

A Administração constituiu, com base na opinião de seus advogados, uma provisão para cobrir as perdas prováveis que possam decorrer de referidos casos e estima que sua decisão final não afete significativamente o fluxo de caixa, a posição financeira e o resultado de suas operações em virtude dos depósitos judiciais existentes.

A Companhia espera que parte dos valores de provisão seja reembolsada, em decorrência dos contratos de seguros de responsabilidade civil contratados, conforme mencionado na nota explicativa nº 23, e reconheceu os valores de reembolso como um ativo separado na rubrica de Outros ativos, no montante de R\$ 17.205 (R\$ 12.960 em 31 de dezembro de 2022).

A movimentação do saldo dos riscos cíveis, trabalhistas e outros é conforme segue:

	31/12/2022	Adições	Atualizações	Reversões	Pagamentos	31/03/2023
Cíveis (a)	31.346	6.885	844	(441)	(397)	38.237
Trabalhistas (b)	105.580	4.539	6.211	-	(8.295)	108.035
Tributário (d)	85	-	4	-	-	89
Outros processos (c)	10.254	4.865	-	(865)	(3.866)	10.388
Total	147.265	16.289	7.059	(1.306)	(12.558)	156.749

	31/12/2021	Adições	Atualizações	Reversões	Pagamentos	31/12/2022
Cíveis (a)	25.448	9.643	3.337	221	(7.303)	31.346
Trabalhistas (b)	93.130	15.880	7.863	(4.833)	(6.460)	105.580
Tributário (d)	72	-	13	-	-	85
Outros processos (c)	21.558	1.389	859	1.559	(15.111)	10.254
Total	140.208	26.912	12.072	(3.053)	(28.874)	147.265

(a) Refere-se a casos judiciais, principalmente, a pedidos de indenização por eventos ocorridos nas rodovias, ou discussões judiciais com o Poder Público, inclusive ambientais. Estes valores, decorrem, dentre outros, da tese de responsabilidade objetiva (sem culpa) atualmente aceita por parte do judiciário para determinadas situações decorrentes de contratos de serviços públicos.

Notas Explicativas do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias 31 de março de 2023 (Em milhares de reais)

(b) Refere-se a pedidos de empregados ou empregados de fornecedores, relativos a horas extras excedentes, adicional de insalubridade, entre outros. O incremento identificado no período decorre de discussões sobre a responsabilidade decorrente do conceito de grupo econômico, conforme legislação trabalhista e, dentre estes, parte poderá gerar alguma perda para a Companhia, em razão de entendimento processual pelo judiciário trabalhista que denegou seguimento para determinados recursos. Tais casos ainda tem recursos pendentes de julgamento pelos tribunais superiores.

(c) Correspondem substancialmente a processos administrativos do Poder Concedente, em razão do gerenciamento dos indicadores contratuais.

(d) Refere-se a casos judiciais vinculados aos fiscos municipais, no que tange ao recolhimento do ISSQN.

Adicionalmente, a Companhia é parte em processos (i) cíveis, decorrentes de pedidos de indenização por usuário das rodovias, desapropriações, discussões com fornecedores e com o Poder Público no valor de R\$ 46.298 em 31 de março de 2023 (R\$ 49.850 em 31 de dezembro de 2022); (ii) trabalhistas, decorrentes de pedidos de empregados ou empregados de fornecedores, relativos a horas extras, aviso prévio, adicional de insalubridade, grupo econômico, entre outros, no valor de R\$ 3.995 em 31 de março de 2023 (R\$ 4.423 em 31 de dezembro de 2022); (iii) tributários, decorrentes de casos judiciais de âmbito federal e/ou municipal, no valor de R\$ 120.225 em 31 de março de 2023 (R\$ 127.363 em 31 de dezembro de 2022); (iv) outros processos, decorrentes de processos administrativos, iniciados por notificações aplicadas pelo Poder Público no valor de R\$ 7.231 em 31 de março de 2023 (R\$ 7.231 em 31 de dezembro de 2022) ainda em andamento, advindos do curso normal de suas operações, classificados como de risco possível pelos seus advogados, para os quais não foi constituída provisão. Dentre os processos cíveis, consta a ação declaratória proposta pela ARTESP e o Governo do Estado de São Paulo, na qual se discute a anulação do TAM nº 19/06, , que aumentou o prazo de concessão, sendo o risco classificado como possível de perda, de acordo com seus advogados. O processo está em fase de instrução e aguarda pela conclusão da perícia e produção de provas requeridas.

O principal processo tributário, do saldo também mencionado acima, trata-se da ação declaratória com pedido de tutela provisória que visa a declarar a inexistência de relação jurídica com a União Federal (Fazenda Nacional) no que tange à incidência do Imposto IRPJ e da CSL quanto ao reconhecimento da higidez das amortizações fiscais de ágio realizadas trimestralmente nos anos de 2016 a 2021.

A Companhia mantém depósitos e bloqueios judiciais, classificados no ativo não circulante, que estão assim representados em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Processos cíveis e trabalhistas	14.900	17.307
Processos tributários (a)	91.956	89.476
Bloqueios judiciais (b)	71.905	81.647
Total de depósitos judiciais	<u>178.761</u>	<u>188.430</u>

(a) O montante de R\$ 91.956 (R\$ 89.476 em 31 de dezembro de 2022) compreende principalmente a depósitos judiciais de R\$ 91.773 (R\$ 89.371 em 31 de dezembro de 2022) referente a pedido de declaração de legalidade para discutir o mérito de aproveitamento de ágio fiscal, conforme mencionado na nota explicativa nº 6 (a).

(b) O saldo de bloqueios judiciais (decorrentes de arresto ou penhora), no montante de R\$ 71.906 (R\$ 81.647, em 31 de dezembro de 2022) referem-se a garantias judiciais, que correspondem principalmente a processos de natureza

Notas Explicativas do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

trabalhista de terceiros, nos quais a Companhia foi envolvida, apenas, na fase de execução e figurou como parte na fase de conhecimento. A Companhia adota todas as medidas cabíveis para reverter os valores sob constrição judicial.

15. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social em 31 de março de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 71.000 e está representado por 610.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, detidas diretamente pela AB Concessões S.A.

Reservas de capital

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de julho de 2015, foi aprovada a cisão total da Atlantia Bertin Concessões S.A. e incorporação de suas parcelas cindidas pela Companhia e demais empresas do grupo AB Concessões S.A. A AB Concessões S.A., única acionista da Atlantia Bertin Concessões S.A., passou a ser a controladora direta da Companhia. A Companhia registrou Reserva de capital de R\$ 97.835, como contrapartida dos saldos incorporados.

Reservas de lucros e distribuição de dividendos

A reserva legal é calculada no fim de cada exercício, no montante equivalente a 5% do lucro líquido, até o valor máximo estabelecido em Lei (20% do capital social). Em 31 de dezembro de 2022, não foi constituída reserva legal, pois seu saldo já atingiu o limite de 20% do capital social.

O lucro remanescente, após as destinações legais e a destinação de dividendos mínimos obrigatórios de 25%, é classificado na rubrica "Lucros Retidos".

Conforme previsto na lei das Sociedades por Ações, o saldo das reservas de lucros não poderá ultrapassar o capital social e, atingindo esse limite, a assembleia deliberará sobre aplicação do excesso, nos termos da lei.

Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 27 de abril de 2022, foi aprovada a proposta para a alocação do lucro líquido do exercício de 2021 da seguinte maneira: (a) R\$ 52.225 (cinquenta e dois milhões, duzentos e vinte e cinco mil reais) distribuídos diretamente ao acionista da Companhia em razão do excedente à conta de Lucros Retidos, nos termos do art. 199 da Lei das Sociedades por Ações; e (b) R\$ 162.276 (cento e sessenta e dois milhões, duzentos e setenta e seis mil reais) alocados na conta de Lucros Retidos da Companhia.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 04 de agosto de 2022, o valor de R\$ 162.276, destinado para a conta de Lucros Retidos pela Assembleia Geral Ordinária realizada no dia 27 de abril de 2022, foi retificado para R\$ 71.000. Adicionalmente, foi aprovada a distribuição de dividendos no valor de R\$148.554, sendo R\$ 71.000 oriundos da conta de Lucros Retidos, apurados em 31 de dezembro de 2021, e R\$ 77.554 oriundos do resultado apurado em 31 de março de 2022.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 27 de dezembro de 2022, foi aprovada a distribuição de dividendos no valor de R\$196.694, oriundos da conta de Lucros Retidos, apurados até 30 de setembro de 2022.

Notas Explicativas

Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram pagos dividendos no total de R\$ 128.983 (R\$ 222.390 em 31 de dezembro de 2021), oriundos do saldo patrimonial de dividendos a pagar (nota explicativa n.º 07).

16. Receita operacional líquida

A receita é composta conforme segue:

	31/03/2023	31/03/2022
Receita com arrecadação de pedágio	194.564	160.128
Receita de construção	1	673
Outras receitas acessórias	5.488	3.196
Receita bruta	200.053	163.997
Deduções da receita:		
ISS	(9.868)	(8.124)
PIS	(1.297)	(1.062)
COFINS	(5.985)	(4.902)
Receita líquida	182.903	149.909

17. Custos e despesas por natureza

	31/03/2023	31/03/2022
Serviços de terceiros - conservação, manutenção e operação da rodovia	(18.120)	(3.540)
Despesas de amortização	-	(1.922)
Despesas com a exploração da concessão (custo variável da outorga)	(5.985)	(4.902)
Despesas/Custos com prestadores de serviços	(11.887)	(9.710)
Despesas com funcionários	(11.631)	(6.647)
Despesas com materiais e equipamentos	(6.995)	(4.676)
Custos com construção	(1)	(673)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(22.042)	(6.565)
Reembolso de Seguros	4.245	336
Outras receitas	724	2.317
Outras despesas gerais e administrativas	(1.750)	(1.446)
Total	(73.442)	(37.428)
Classificadas como:		
Custo dos serviços prestados	(48.713)	(28.760)
Despesas gerais e administrativas	(25.453)	(10.985)
Outras receitas operacionais	724	2.317
Total	(73.442)	(37.428)

18. Resultado financeiro

	31/03/2023	31/03/2022
Receitas financeiras		
Receita com rendimentos de aplicação financeira	6.810	928
Juros debêntures com partes relacionadas	3.956	4.958
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	2.401	-
	13.167	5.886
Despesas financeiras		
AVP Provisão de manutenção	-	(493)
Outras despesas financeiras	(200)	(333)
	(200)	(826)
Resultado financeiro	12.967	5.060

Notas Explicativas

Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

19. Lucro por ação

A tabela a seguir reconcilia o lucro líquido e a média ponderada do valor por ação, utilizados para o cálculo do lucro básico e do lucro diluído por ação.

Básico e diluído	31/03/2023	31/03/2022
Lucro líquido do período (em R\$)	27.858.309	77.554.279
Número médio ponderado de ações	610.000	610.000
Lucro por ação - básico (em R\$)	45,67	127,14

Nos períodos findos em 31 de março de 2023 e de 2022, a Companhia não possui instrumentos conversíveis em ação que gerassem impacto diluidor no lucro por ação e, portanto, o lucro por ação básico e diluído são idênticos.

20. Demonstração dos fluxos de caixa

Efeitos nas demonstrações em referência que não afetaram o caixa nos períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo.

	31/03/2023	31/03/2022
Fornecedores	-	(2.126)
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	-	(2.126)
Aquisição de intangível	-	2.126
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	-	2.126

21. Instrumentos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. As operações desses instrumentos são realizadas pela área de tesouraria da Companhia, por meio de avaliação e estratégia de operações previamente aprovadas pela diretoria:

Valor justo dos instrumentos financeiros

a) Instrumentos financeiros registrados ao custo amortizado

Os instrumentos financeiros mantidos pela Companhia são registrados ao custo amortizado e aproximam-se de seu valor justo, na data das Informações contábeis (nível 2 – conforme hierarquia de valor justo), uma vez que:

1. As contas a receber de clientes e as contas a pagar a fornecedores possuem prazo médio de 30 dias.
2. As debêntures com partes relacionadas possuem prazo inferior a um ano e estão atreladas a operações de empresas vinculadas ao seu grupo controlador, conforme apresentado na nota 7 e incorporam os juros a receber até a data do balanço.

Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

3. Credor pela concessão refere-se ao compromisso assumido com o Poder Concedente, conforme mencionado na nota explicativa nº 11.

A seguir são apresentados os saldos de instrumentos financeiros, mensurados ao custo amortizado, mantidos pela Companhia conforme suas características:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativos		
Contas a receber de clientes	48.702	46.730
Debêntures com partes relacionadas	111.668	107.712
Passivos		
Fornecedores	25.441	18.744
Débitos com partes relacionadas	478	2.351
Credor pela concessão	2.150	2.406
Dividendos a pagar	150.163	189.869

b) *Instrumentos financeiros registrados ao valor justo*

Os equivalentes de caixa estão indexados ao CDI e os valores correspondem ao valor justo na data das Informações contábeis (nível 2 – conforme hierarquia de valor justo).

Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de mercado;
- Risco de crédito; e
- Risco de liquidez.

a) Riscos de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado - tais como taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações - irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é mitigar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Exposição a riscos e de taxas de juros

A Companhia está exposta a riscos normais de mercado, relacionados às variações do CDI, relativos às debêntures a receber de partes relacionadas e aplicações financeiras.

Em 31 de março de 2023, a Administração efetuou análise de sensibilidade, apresentando dois cenários, e foram consideradas reduções de 25% e de 50% nas taxas de juros esperadas sobre os saldos de debentures com partes relacionadas e aplicações financeiras que poderão gerar impacto nos resultados e nos caixas futuros da Companhia, conforme descrito a seguir:

- Cenário provável: manutenção nos níveis de juros nos mesmos níveis observados em 31 de março de 2023;

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

- Cenário II: redução de 25% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado em 31 de março de 2023;
- Cenário III: redução de 50% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado em 31 de março de 2023.

Os cenários II e III, de redução de 25% e 50%, foram aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável.

	Valor contábil	Cenário provável (i)	Cenário 25% (ii)	Cenário 50% (iii)
Variação do CDI (a)	-	13.18%	9.89%	6,59%
Aplicações financeiras e debêntures ativas				
Indexador:				
CDB, operações compromissadas – CDI	242.506	24.124	18.100	12.071
Debêntures ativas – CDI	111.668	16.797	11.038	7.359
Exposição líquida	354.174	40.921	29.138	19.430
Redução nas receitas financeiras em relação ao cenário base	-	-	(11.783)	(21.491)

(a) Fonte: Boletim de índices financeiros da BM&F Bovespa projetado para 2023.

Exposição a riscos cambiais

Em 31 de março de 2023, a Companhia não apresentava saldo de ativo ou passivo denominado em moeda estrangeira.

b) Risco de crédito

Esse risco advém da possibilidade de a Companhia não receber valores decorrentes de operações de vendas ou de créditos detidos com instituições financeiras, gerados por operações de investimento financeiro. Com relação às aplicações financeiras, a Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras aprovadas pela administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito. No que tange às instituições financeiras, somente são realizadas operações com instituições financeiras de baixo risco, avaliadas por agências de *rating*.

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada operação. Além disso, as receitas de pedágio se dão de forma bem distribuída durante todo o exercício societário, sendo os seus recebimentos por meio de pagamentos à vista ou por meio de pagamentos eletrônicos com garantias bancárias contratadas por suas administradoras de cobranças. Para os casos das receitas acessórias, a Companhia interrompe a prestação de serviços em casos de inadimplementos.

A Companhia apresenta valores a receber principalmente da empresa CGMP - Centro de Gestão de Meios de Pagamento S.A., conforme descrito na Nota 5, decorrentes da arrecadação de pedágios pelo sistema eletrônico de pagamento de pedágio ("Sem Parar"). A Companhia possui carta de fiança firmada por instituição financeira para garantir a arrecadação das contas a receber com a CGMP.

Notas Explicativas

Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. Abaixo demonstramos a exposição máxima do risco do crédito:

Valor Contábil	31/03/2023	31/12/2022
Ativos		
Caixa e equivalentes de caixa	245.799	215.531
Contas a receber e contas a receber poder concedente	48.702	46.730
Debêntures com partes relacionadas	111.668	107.712

c) Risco de liquidez

O risco de liquidez é monitorado por um modelo de gerenciamento que determina as necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A Administração gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancário para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa, previstos em reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros. O gerenciamento do risco de liquidez também leva em consideração a gestão da distribuição de dividendos aos acionistas, os quais, conforme mencionado na nota explicativa nº. 7, tem sido compensados com as debêntures a receber de partes relacionadas.

A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de vencimento dos ativos e passivos financeiros e os prazos de amortização contratuais. A tabela foi elaborada de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos e ativos financeiros com base no vencimento contratual e na data mais próxima em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações e recebíveis. A tabela inclui os fluxos de caixa dos juros e do principal. Na medida em que os fluxos de juros são pós-fixados, as atualizações tiveram como base a taxa DI na data do balanço:

Modalidade	Valor contábil	Juros Estimados (a)	Até 90 dias	Mais de 91 dias	Circulante
Ativos circulantes e não circulantes					
Contas a receber de clientes e do poder concedente	48.702	-	48.702	-	48.702
Debêntures com Partes relacionadas	111.668	8.717	-	120.385	120.385
Total	160.370	8.717	48.702	120.385	169.087
Passivos					
Credor pela concessão	2.150	-	2.150	-	2.150
Fornecedores e Débitos com partes relacionadas	25.919	-	3.065	22.854	25.919
Dividendos a Pagar	150.163	-	-	150.163	150.163
Total	178.232	-	5.215	173.017	178.232

(a) Fluxos de caixa futuros relacionados a taxas variáveis foram projetados com base nos índices de 31 de março de 2023 aplicados e mantidos constantes até os vencimentos dos contratos.

custo e maximizar os recursos para aplicação em novos investimentos e investimentos nos negócios existentes.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis Intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

22. Seguros contratados

A Companhia adota a política de contratar seguros para os bens sujeitos a riscos para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. Os seguros são contratados conforme os preceitos de gerenciamento de riscos e seguros geralmente empregados por empresas do mesmo ramo.

Em 31 de março de 2023, as coberturas de seguros são resumidas como segue:

Modalidade	Riscos cobertos	Limites de indenização	Vencimento do contrato
Seguro riscos operacionais - todos os riscos	Danos materiais à rodovia	25.990	10/2023
Seguro riscos operacionais - todos os riscos	Perda de receita (cobertura acessória)	68.600	10/2023
Seguro riscos responsabilidade civil	Danos materiais e corporais a terceiros	66.885	10/2023
Seguro-garantia	Funções operacionais e de conservação	153.678	09/2023

23. Informação por segmento

Um segmento operacional é um componente da Companhia (i) que possui atividades de negócio através das quais gera receitas e incorre em despesas, (ii) cujos resultados operacionais são regularmente revisados pela Administração na tomada de decisões sobre alocação de recursos e avaliação da performance do segmento, e (iii) para o qual haja informações contábeis individualizadas.

A área de concessão da Companhia é dentro do território brasileiro, as receitas são provenientes de cobrança de tarifa de pedágio dos usuários das rodovias, e, portanto, nenhum cliente individualmente contribui de forma significativa para as receitas da Companhia.

A operação da Companhia consiste em uma única atividade de negócio - na exploração de concessão pública de rodovia, sendo este o único segmento de negócio e maneira em que as decisões e os recursos são feitos.

24. Eventos subsequentes

- 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.
- Extinta a concessão, em 30.04.2023, 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.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Chácara Santo Antônio
04719-002 - 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 Acionistas 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 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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 informações contábeis intermediárias, a qual descreve que a administração encerrou os negócios com o fim do prazo de concessão em 30 de abril de 2023, portanto, a base contábil de continuidade operacional não é apropriada. Com o fim da concessão, a Companhia entrou em dormência até que os assuntos decorrentes do contrato de concessão, tais como, resolução das contingências, pleitos junto ao poder concedente e outros sejam solucionados. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão 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 essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 15 de maio de 2023

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

Em observância às disposições constantes nos incisos V e VI do § 1º do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, a Diretoria da Companhia declara que discutiu, reviu e concordou, por unanimidade, com as opiniões expressas no Relatório da KPMG Auditores Independentes Ltda. ("KPMG") sobre as Informações Trimestrais (ITR) relativas ao trimestre findo em 31 de março de 2023.

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

Em observância às disposições constantes nos incisos V e VI do § 1º do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, a Diretoria da Companhia declara que discutiu, reviu e concordou, por unanimidade, com as opiniões expressas no Relatório da KPMG Auditores Independentes Ltda. ("KPMG") sobre as Informações Trimestrais (ITR) relativas ao trimestre findo em 31 de março de 2023.